

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.**

**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.**

## **Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş.**

Yönetim Kurulu'na

Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş.(Şirket)'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu, nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

### **Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu**

İşletme yönetimi finansal tabloların Uluslararası Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartlarına (UMS/UFRS) göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

### **Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, uluslararası denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolarda yer alan tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **Görüş**

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla gerçek finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını, Uluslararası Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartları (UMS/UFRS) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

28.06.2013, Ankara, Türkiye

**AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM**  
**VE DANIŞMANLIK A.Ş.**

İsa KESKİN

Sorumlu Ortak, Başdenetçi , YMM

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ**  
**BİLANÇOLARI**

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

| VARLIKLAR                     | Dipnot<br>Ref. | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2012 | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2011 |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                               |                |                                                 |                                                 |
| <b>Dönen Varlıklar</b>        |                | <b>3.421.891</b>                                | <b>3.192.587</b>                                |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 6              | 2.538.551                                       | 2.335.636                                       |
| Finansal Yatırımlar           | 7              | -                                               | -                                               |
| Ticari Alacaklar              | 10             | 535.706                                         | 667.791                                         |
| Diğer Alacaklar               | 11             | 58.714                                          | 45.646                                          |
| Stoklar                       | 13             | 116.968                                         | 21.029                                          |
| Diğer Dönen Varlıklar         | 24             | 171.952                                         | 122.485                                         |
| <b>Duran Varlıklar</b>        |                | <b>25.710</b>                                   | <b>23.557</b>                                   |
| Ticari Alacaklar              | 10             | -                                               | -                                               |
| Diğer Alacaklar               | 11             | -                                               | -                                               |
| Finansal Yatırımlar           | 7              | -                                               | -                                               |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 17             | -                                               | -                                               |
| Maddi Duran Varlıklar         | 18             | 14.834                                          | 13.773                                          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 19             | 3.026                                           | 976                                             |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı      | 33             | 7.369                                           | 8.808                                           |
| Diğer Duran Varlıklar         | 24             | 481                                             | -                                               |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>       |                | <b>3.447.601</b>                                | <b>3.216.144</b>                                |

**AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM**  
**VE DANIŞMANLIK A.Ş.**

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ**  
**BİLANÇOLARI**

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

| KAYNAKLAR                                             | Dipnot<br>Ref. | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2012 | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2011 |
|-------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                       |                |                                                 |                                                 |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                      |                | <b>1.191.299</b>                                | <b>1.103.264</b>                                |
| Finansal Borçlar                                      | 8              | 444.401                                         | -                                               |
| Ticari Borçlar                                        | 10             | 698.179                                         | 139.783                                         |
| Diğer Borçlar                                         | 11             | 14.442                                          | 963.376                                         |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                          | 33             | 34.277                                          | -                                               |
| Borç Karşılıkları                                     | 21             | -                                               | -                                               |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                       | 24             | -                                               | 105                                             |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                      |                | <b>36.393</b>                                   | <b>31.174</b>                                   |
| Finansal Borçlar                                      | 8              | -                                               | -                                               |
| Ticari Borçlar                                        | 10             | -                                               | -                                               |
| Diğer Borçlar                                         | 11             | -                                               | -                                               |
| Borç Karşılıkları                                     | 21             | -                                               | -                                               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin<br>Karşılıklar | 22             | 36.393                                          | 29.930                                          |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                          | 33             | -                                               | 1.244                                           |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                       | 24             | -                                               | -                                               |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                    |                | <b>2.219.909</b>                                | <b>2.081.706</b>                                |
| Ödenmiş Sermaye                                       | 25             | 1.500.000                                       | 1.500.000                                       |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                           | 25             | -                                               | -                                               |
| Diğer Sermaye Yedekleri                               | 25             | -                                               | -                                               |
| Değer Artış Fonları                                   | 25             | -                                               | -                                               |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                   | 25             | 30.548                                          | 26.804                                          |
| Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)                         | 25             | 551.157                                         | 482.308                                         |
| Net Dönem Karı/(Zararı)                               |                | 138.204                                         | 72.594                                          |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                               |                | <b>3.447.601</b>                                | <b>3.216.144</b>                                |

**AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM**  
**VE BAĞIMLI A.Ş.**

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ**  
**KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

|                                                     | Dipnot | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-----------------------------------------------------|--------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                     | Ref.   | 01.01.-31.12.2012                | 01.01.-31.12.2011                |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>                       |        |                                  |                                  |
| Satış Gelirleri                                     | 26     | 182.316.123                      | 195.230.403                      |
| Satışların Maliyeti (-)                             | 26     | (180.998.005)                    | (194.255.930)                    |
| <b>BRÜT KAR</b>                                     |        | <b>1.318.118</b>                 | <b>974.473</b>                   |
| <br>                                                |        |                                  |                                  |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)           | 27     | -                                | -                                |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                         | 27     | (1.277.891)                      | (953.449)                        |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)               | 27     | -                                | -                                |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                            | 29     | 583                              | 393                              |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                        | 29     | (9.152)                          | (519)                            |
| <b>FAALİYET KARI / ZARARI (-)</b>                   |        | <b>31.658</b>                    | <b>20.898</b>                    |
| <br>                                                |        |                                  |                                  |
| Finansal Gelirler                                   | 30     | 436.069                          | 1.324.569                        |
| Finansal Giderler (-)                               | 31     | (302.615)                        | (1.254.724)                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ</b>                 |        |                                  |                                  |
| <b>ÖNCESİ KARI / ZARARI (-)</b>                     |        | <b>165.112</b>                   | <b>90.743</b>                    |
| <br>                                                |        |                                  |                                  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri(-)</b> |        |                                  |                                  |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri(-)                       | 33     | (34.277)                         | (18.721)                         |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)              | 33     | 7.369                            | 572                              |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM</b>                 |        |                                  |                                  |
| <b>KARI /ZARARI (-)</b>                             |        | <b>138.204</b>                   | <b>72.594</b>                    |
| <br>                                                |        |                                  |                                  |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>                       |        |                                  |                                  |
| <b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem</b>   |        |                                  |                                  |
| <b>Karı / Zararı(-)</b>                             |        | -                                | -                                |
| <b>DÖNEM KARI / ZARARI (-)</b>                      |        | <b>138.204</b>                   | <b>72.594</b>                    |
| <br>                                                |        |                                  |                                  |
| Hisse Başına Kazanç                                 | 34     | 0,0921                           | 0,0484                           |

**AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM**  
**VE DANIŞMANLIK A.Ş.**

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ**  
**ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                                | Sermaye<br>Düzeltilme<br>Farkları | Değer Artış<br>Fonları | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş Yıl<br>Karları /<br>(Zararları) | Dönem Karı /<br>(Zararı) | Toplam           |
|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|------------------|
| <b>31 Aralık 2010 Bakiyesi</b> | <b>1.500.000</b>                  | -                      | <b>22.234</b>                                | <b>394.872</b>                         | <b>92.006</b>            | <b>2.009.112</b> |
| Sermaye arttırımı              | -                                 | -                      | -                                            | -                                      | -                        | -                |
| Önceki dönem karının transferi | -                                 | -                      | 4.570                                        | 87.436                                 | (92.006)                 | -                |
| <b>31 Aralık 2011 Bakiyesi</b> | <b>1.500.000</b>                  | -                      | <b>26.804</b>                                | <b>482.308</b>                         | <b>72.594</b>            | <b>2.081.706</b> |
| Sermaye arttırımı              | -                                 | -                      | -                                            | -                                      | -                        | -                |
| Önceki dönem karının transferi | -                                 | -                      | 3.744                                        | 68.850                                 | (72.594)                 | -                |
| <b>31 Aralık 2012 Bakiyesi</b> | <b>1.500.000</b>                  | -                      | <b>30.548</b>                                | <b>551.158</b>                         | <b>138.204</b>           | <b>2.219.910</b> |

**AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM**  
**VE DANIŞMANLIK A.Ş.**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ**  
**NAKİT AKIM TABLOSU**

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

| A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN<br>NAKİT AKIMLARI                   | Not      | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>01.01.-31.12.2012 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>01.01.-31.12.2011 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Net Dönem Karı / (Zararı)                                                |          | 138.204                                               | 72.594                                                |
| <u>Düzeltilmeler</u>                                                     |          |                                                       |                                                       |
| Amortisman (+)                                                           | 18,19    | 4.902                                                 | 3.577                                                 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)                                            | 22       | 6.463                                                 | 7.360                                                 |
| Ertelenmiş finansman geliri (-) / gideri (+)                             | 10       | (451)                                                 | 9.652                                                 |
| <b>İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)</b>  |          | <b>149.118</b>                                        | <b>93.183</b>                                         |
| Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artışlar (-) / Azalışlar (+)  | 10,11    | 119.017                                               | 835.950                                               |
| Stoklardaki artış (-) / azalışlar                                        | 13       | (95.939)                                              | 23.787                                                |
| Diğer dönen ve duran varlıklarda artış(-) / azalış                       | 24       | (49.948)                                              | (65.892)                                              |
| Ticari Borçlardaki ve Diğer Borçlardaki Azalışlar (-) / (Artışlar) (+)   | 10,11    | (390.538)                                             | 324.964                                               |
| Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerde artış(-) / azalış              |          | 39.391                                                | (29)                                                  |
| <b>Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)</b>                  |          | <b>(228.899)</b>                                      | <b>1.211.963</b>                                      |
| Ödenen kıdem tazminatları (-)                                            | 22       | -                                                     | -                                                     |
| Ertelenmiş vergi varlığındaki, yükümlülüğündeki değişim azalış / (artış) | 33       | (7.369)                                               | (572)                                                 |
| Vergi karşılığındaki değişim (+/-)                                       | 33       | 2.796                                                 | (13.878)                                              |
| <b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit</b>                         |          | <b>(233.472)</b>                                      | <b>1.197.513</b>                                      |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN<br/>NAKİT AKIMI</b>           |          |                                                       |                                                       |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerde değişim                                  | 17       | -                                                     | -                                                     |
| Maddi varlık alımları                                                    | 18       | (5.452)                                               | (12.631)                                              |
| Maddi olmayan varlık alımları                                            | 19       | (2.562)                                               | (197)                                                 |
| Maddi ve maddi olmayan varlık değişimleri                                | 18,19    | -                                                     | -                                                     |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit</b>          |          | <b>(8.014)</b>                                        | <b>(12.828)</b>                                       |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN<br/>NAKİT AKIMI</b>         |          |                                                       |                                                       |
| Finansal varlıklardaki değişim                                           | 7        | -                                                     | -                                                     |
| Sermaye artışı                                                           | 25       | -                                                     | -                                                     |
| Yasal yedekler                                                           | 25       | -                                                     | -                                                     |
| Finansal borçlardaki değişim                                             | 8        | 444.401                                               | (2.319.000)                                           |
| <b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit</b>                  |          | <b>444.401</b>                                        | <b>(2.319.000)</b>                                    |
| <b>Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış</b>                    |          | <b>202.915</b>                                        | <b>(1.134.315)</b>                                    |
| <b>Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>                 |          | <b>2.335.636</b>                                      | <b>3.469.951</b>                                      |
| <b>DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU</b>                 | <b>6</b> | <b>2.538.551</b>                                      | <b>2.335.636</b>                                      |

AYK BAĞIMSIZ DİS DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş. 17.05.2005 tarihinde İstanbul-Türkiye'de kurulmuştur. Şirket, işlenmiş, işlenmemiş, yarı işlenmiş, standart veya standart dışı değerli maden (Altın, Gümüş, Platin, Paladyum, Rodyum, İridyum ve Kıymetli Taş) ticareti ile iştigal etmektedir.

Şirket'in merkez adresi, İstanbul Dünya Ticaret Merkezi (İDTM) A3 Blok Kat:4 No:193Yeşilköy-Bakırköy/İstanbul'dur.

Şirket İstanbul Altın Borsasının 82 no'lu üyesidir. Ticari faaliyetleri haricinde İstanbul Altın Borsasında aracılık ve brokerlik hizmet faaliyetleri de yürütmektedir. Şirket aynı zamanda Uluslar arası Kıymetli Madenler (IPMI) üyesidir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 10 (31 Aralık 2011 – 9) kişidir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| <b>Sermaye Yapısı</b>             | <b>31.12.2012</b> | <b>Oran %</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>Oran %</b> |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Troy Holding A.Ş.                 | 1.260.000         | 84,0          | 1.260.000         | 84,0          |
| Tri-Ar Yatırım Ticareti Ltd. Şti. | 60.000            | 4,0           | 60.000            | 4,0           |
| Hüseyin Çelik                     | 60.000            | 4,0           | 60.000            | 4,0           |
| Cumhur Taşdelen                   | 60.000            | 4,0           | 60.000            | 4,0           |
| Ali Ercan Bütün                   | 60.000            | 4,0           | 60.000            | 4,0           |
| <b>Toplam ödenmiş sermaye</b>     | <b>1.500.000</b>  | <b>100,0</b>  | <b>1.500.000</b>  | <b>100,0</b>  |

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır.

##### 2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Ekli finansal tablolar Uluslararası Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan esaslar aşağıdaki gibidir:

Ekli finansal tablolar, yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiş olup, UMS/UFRS'ye göre gerçek durumu göstermek amacıyla yapılan bazı düzeltmeleri ve sınıflamaları içermektedir.

##### Kullanılan Para Birimi

Şirketin finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirketin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.

AYK BAĞIMSIZ DİS DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### 2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

### 2.3. Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

### 2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve Gelecek dönemden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygular.

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### 2.5.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit eşdeğerleri kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları ve ters repo işlemlerinden olan alacakları içermektedir.

#### 2.5.2. Hasılat ve gelirler

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket'e ekonomik fayda sağlanması muhtemel olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman finansal tablolara yansıtılır, gelirin hesaplara yansıtılması için aşağıdaki kriterlerin karşılanması gerekmektedir. Şirket'in hasılatı işlenmiş, işlenmemiş, yarı işlenmiş, standart veya standart dışı değerli maden alım satımı, alım satıma aracılık edilmesi ve İAB'ye kayıt edilme faaliyetlerinden oluşmaktadır.

#### Mal Satışları

Satışlardan elde edilen kazançlar, satılan malın tüm riskinin ve mülkiyetinin alıcıya geçtiği ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilir olduğu zaman kaydedilir. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim, vergi ve komisyonların düşülmüş haliyle gösterilmiştir.

#### 2.5.3. Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

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

#### **2.5.4. Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Kiralama veya idari amaçlı kullanılmak üzere ya da kullanım amacı halihazırda belirlenmemiş inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, varlık ile bire bir ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri Şirket'in ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

#### **2.5.5. Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

#### **2.5.6. Varlıklarda değer düşüklüğü**

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

#### **2.5.7. Borçlanma Maliyetleri**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen finansman giderleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

#### **2.5.8. Finansal Araçlar**

##### **Finansal varlıklar**

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun

**AYK BAĞIMSIZ DİS DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.**

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

#### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet yöntemi ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

#### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

#### Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar/zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

#### Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

AYK BAĞIMSIZ DİŞ DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde daha önce ayrılmış değer düşüklüğünü aşan bir değer artışı olması durumunda değer düşüklüğünü aşan kısım doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

#### Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

#### Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

AYK BAĞIMSIZ DİS DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

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

**2.5.9. Kur Değişiminin Etkileri**

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

**2.5.10. Hisse Başına Kazanç**

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

**2.5.11. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

**2.5.12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

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

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.

**2.5.13. 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 finansal 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.

AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 2.5.14. İlişkili Taraflar

Ekteki finansal tablolarda Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş. hissedarları, onların sahibi olduğu şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer kişiler ve kuruluşlar, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

#### 2.5.15. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

##### Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

##### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve

AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 2.5.16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

#### 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2011 -Yoktur)

#### 4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur)

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket Türkiye’de tek bir alanda faaliyette bulunmakta olduğundan bölümlere göre raporlama yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                      | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kasa                 | 27.746                | 80.439                |
| Bankalar             | 2.496.376             |                       |
| -Vadeli mevduat      | 1.500.000             | -                     |
| -Vadesiz mevduat     | 996.376               | 2.238.272             |
| Diğer hazır değerler | 14.429                | 16.925                |
| <b>Toplam</b>        | <b>2.538.551</b>      | <b>2.335.636</b>      |

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur).

#### 8. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir.

|                             | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri | 444.401               | -                     |
| <b>Toplam</b>               | <b>444.401</b>        | <b>-</b>              |

##### Kısa vadeli banka kredileri

| <u>Şube</u>                 | <u>Döviz Tutarı</u> | <u>Faiz Oranı</u> | <u>31.12.2012 TL Karşılığı</u> |
|-----------------------------|---------------------|-------------------|--------------------------------|
| Vakıfbank Demirciler Şubesi | 250.000 USD         | Rotatif Kredi     | 444.401                        |
| <b>Toplam</b>               |                     |                   | <b>444.401</b>                 |

Uzun vadeli finansal borçlar yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur).

AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur)

#### 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                                | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alıcılar                       | 537.194               | 667.422               |
| İlişkili taraflardan alacaklar | -                     | 11.693                |
| Reeskont giderleri (-)         | (1.488)               | (11.324)              |
| <b>Toplam</b>                  | <b>535.706</b>        | <b>667.791</b>        |

Uzun vadeli ticari alacaklar yoktur (31.12.2011 – Yoktur ).

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

|                            | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Satıcılar                  | 166.748               | 98.539                |
| İlişkili taraflara borçlar | 533.370               | 42.916                |
| Reeskont                   | (1.939)               | (1.672)               |
| <b>Toplam</b>              | <b>698.179</b>        | <b>139.783</b>        |

Uzun vadeli ticari borçlar yoktur (31.12.2011 – Yoktur ).

#### 11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir :

|                                | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 53.328                | 37.778                |
| Diğer çeşitli alacaklar        | 5.386                 | 7.868                 |
| <b>Toplam</b>                  | <b>58.714</b>         | <b>45.646</b>         |

Uzun vadeli diğer alacaklar yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir :

|                                      | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflara borçlar           | -                     | 944.337               |
| Ödenecek vergi ve fonlar             | 2.382                 | 1.992                 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 4.167                 | 3.411                 |
| Diğer çeşitli borçlar                | 7.893                 | 13.636                |
| <b>Toplam</b>                        | <b>14.442</b>         | <b>963.376</b>        |

Uzun vadeli diğer borçlar yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### 12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur)

### 13. STOKLAR

|                 | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Ticari mallar   |                       |                       |
| -Altın stokları | 116.968               | 21.029                |
| <b>Toplam</b>   | <b>116.968</b>        | <b>21.029</b>         |

### 14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011- Yoktur)

### 15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011- Yoktur).

### 16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011- Yoktur).

### 17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2011- Yoktur).

### 18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.12.2012 tarihindeki maddi varlıkların detayı aşağıdaki gibidir :

| <u>Maliyet</u>                        | <u>01.01.2012</u> | <u>İlave</u> | <u>Çıkış</u> | <u>31.12.2012</u> |
|---------------------------------------|-------------------|--------------|--------------|-------------------|
| Demirbaşlar                           | 22.457            | 5.452        | -            | 27.909            |
| Özel maliyetler                       | 791               | -            | -            | 791               |
| <b>Toplam</b>                         | <b>23.248</b>     | <b>5.452</b> | <b>-</b>     | <b>28.700</b>     |
| <br><u>Birikmiş Amortismanlar</u>     |                   |              |              |                   |
| Demirbaşlar                           | 8.684             | 4.391        | -            | 13.075            |
| Özel maliyetler                       | 791               | -            | -            | 791               |
| <b>Toplam</b>                         | <b>9.475</b>      | <b>4.391</b> |              | <b>13.866</b>     |
| <br><b>Maddi duran varlıklar, net</b> | <b>13.773</b>     |              |              | <b>14.834</b>     |

AYI BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.**

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

31.12.2011 tarihindeki maddi varlıkların detayı aşağıdaki gibidir :

| <u>Maliyet</u>                       | 01.01.2011    | İlave         | Çıkış    | 31.12.2011    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|----------|---------------|
| Demirbaşlar                          | 9.826         | 12.631        | -        | 22.457        |
| Özel maliyetler                      | 791           | -             | -        | 791           |
| <b>Toplam</b>                        | <b>10.617</b> | <b>12.631</b> | <b>-</b> | <b>23.248</b> |
| <br>                                 |               |               |          |               |
| <u><b>Birikmiş Amortismanlar</b></u> |               |               |          |               |
| Demirbaşlar                          | 5.501         | 1.965         | -        | 8.684         |
| Özel maliyetler                      | 791           | 53            | -        | 791           |
| <b>Toplam</b>                        | <b>6.292</b>  | <b>3.183</b>  | <b>-</b> | <b>9.475</b>  |
| <br>                                 |               |               |          |               |
| <b>Maddi duran varlıklar, net</b>    | <b>4.325</b>  |               |          | <b>13.773</b> |

Maddi duran varlıklara ait toplam sigorta teminat tutarı 410.000.-TL'dir.

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

**19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

31.12.2012 tarihindeki maddi olmayan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir :

| <u>Maliyet</u>                       | 01.01.2012    | İlave        | Çıkış    | 31.12.2012    |
|--------------------------------------|---------------|--------------|----------|---------------|
| Haklar                               | 70.384        | 2.562        | -        | 72.946        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>70.384</b> | <b>2.562</b> | <b>-</b> | <b>72.946</b> |
| <br>                                 |               |              |          |               |
| <u><b>Birikmiş Amortismanlar</b></u> |               |              |          |               |
| Haklar                               | 69.408        | 511          | -        | 69.919        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>69.408</b> | <b>511</b>   |          | <b>69.919</b> |
| <br>                                 |               |              |          |               |
| <b>Maddi duran varlıklar, net</b>    | <b>976</b>    |              |          | <b>3.026</b>  |

31.12.2011 tarihindeki maddi olmayan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir :

| <u>Maliyet</u>                       | 01.01.2011    | İlave      | Çıkış    | 31.12.2011    |
|--------------------------------------|---------------|------------|----------|---------------|
| Haklar                               | 70.187        | 197        | -        | 70.384        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>70.187</b> | <b>197</b> | <b>-</b> | <b>70.384</b> |
| <br>                                 |               |            |          |               |
| <u><b>Birikmiş Amortismanlar</b></u> |               |            |          |               |
| Haklar                               | 69.014        | 394        | -        | 69.408        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>69.014</b> | <b>394</b> | <b>-</b> | <b>69.408</b> |
| <br>                                 |               |            |          |               |
| <b>Maddi duran varlıklar, net</b>    | <b>1.173</b>  |            |          | <b>976</b>    |

Maddi olmayan duran varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren itfa edilir. Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan faydalı ömür 5 yıldır.

AYT BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur)

#### 21. BORÇ KARŞILIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur)

#### 22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Türkiye’de mevcut iş kanunları çerçevesinde, Şirket çalışanları iş akitleri sebepsiz yere sona erdiğinde veya 25 yıllık hizmetlerini tamamlayarak (kadınlar için 20 yıl) emekli olduklarında veya askerlik görevi için çağrıldıklarında toplu para almaya hak kazanırlar. Ödenecek miktar tamamlanan her hizmet yılı için bir brüt maaştır. Brüt maaş iş akdinin bittiği tarihteki brüt maaş olup ancak 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla üst limit 3.033,98 TL’dir (31.12.2011 - 2.731,85 TL). Emeklilik öncesi gerekli olan çalışma süresi 1999’da yürürlüğe giren yasaya dayanan değişken bir skalaya göre artmaktadır.

Yukarıda belirtilen bu sistem fonlanmayan tanımlanmış emeklilik ikramiyesi olarak sınıflanabilir. Finansal tablolardaki karşılık, kazanılmış kıdem tazminatı tutarının tahmini bugünkü değerlerini yansıtmaktadır.

|                           | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 36.393                | 29.930                |
| <b>Toplam</b>             | <b>36.393</b>         | <b>29.930</b>         |

  

|                            | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 29.930                | 22.570                |
| Hizmet maliyeti/iptali(-)  | 5.041                 | 6.308                 |
| Faiz maliyeti              | 1.422                 | 1.052                 |
| Ödenen tazminat            | -                     | -                     |
| <b>Toplam</b>              | <b>36.393</b>         | <b>29.930</b>         |

#### 23. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 -Yoktur)

#### 24. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                             | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gelecek aylara ait giderler | -                     | 40.592                |
| Faiz Tahakkuku              | 1.355                 | -                     |
| Gelir tahakkukları          | -                     | 6.550                 |
| Devreden KDV                | 107.463               | 72.246                |
| Peşin Ödenen Vergiler       | 31.134                | -                     |
| İş avansları                | 32.000                | 3.097                 |
| Personel avansları          | -                     | -                     |
| <b>Toplam</b>               | <b>171.952</b>        | <b>122.485</b>        |

AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### Diğer Duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                              | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gelecek yıllara ait giderler | 481                   | -                     |
| <b>Toplam</b>                | <b>481</b>            | <b>-</b>              |

#### Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|                    | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gider tahakkukları | -                     | 105                   |
| <b>Toplam</b>      | <b>-</b>              | <b>105</b>            |

Diğer uzun vadeli yükümlülükler yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

## 25. ÖZKAYNAKLAR

| <u>Sermaye Yapısı</u>            | <u>31.12.2012</u> | <u>Rate %</u> | <u>31.12.2011</u> | <u>Rate %</u> |
|----------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Troy Holding A.Ş.                | 1.260.000         | 84,0          | 1.260.000         | 84,0          |
| Tri-Ar Yatırım Ticaret Ltd. Şti. | 60.000            | 4,0           | 60.000            | 4,0           |
| Hüseyin Çelik                    | 60.000            | 4,0           | 60.000            | 4,0           |
| Cumhur Taşdelen                  | 60.000            | 4,0           | 60.000            | 4,0           |
| Ali Ercan Bütün                  | 60.000            | 4,0           | 60.000            | 4,0           |
| <b>Toplam Ödenmiş Sermaye</b>    | <b>1.500.000</b>  | <b>100,0</b>  | <b>1.500.000</b>  | <b>100,0</b>  |

#### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolarda yer alan ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

|                | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler | 30.548                | 26.804                |
| <b>Toplam</b>  | <b>30.548</b>         | <b>26.804</b>         |

#### Geçmiş yıl karları / (zararları)

|                     | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Olağanüstü yedekler | 551.157               | 482.308               |
| <b>Toplam</b>       | <b>551.157</b>        | <b>482.308</b>        |

AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.**

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

**26. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

|                                       | 01.01.-<br>31.12.2012  | 01.01.-<br>31.12.2011  |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b><u>Satışlar</u></b>                |                        |                        |
| Yurtiçi satışlar                      | 137.287.428            | 163.676.463            |
| Yurtdışı satışlar                     | 44.408.813             | 32.122.424             |
| Diğer gelirler                        | 698.966                | 671.109                |
| <b>Toplam Satışlar</b>                | <b>182.395.207</b>     | <b>196.469.996</b>     |
| Satış iskontoları (-)                 |                        | -                      |
| Diğer indirimler (-)                  | (79.084)               | (1.239.593)            |
| <b>Toplam indirimler</b>              | <b>(79.084)</b>        | <b>(1.239.593)</b>     |
| <br><b>Net Satışlar</b>               | <br><b>182.316.123</b> | <br><b>195.230.403</b> |
| <br><b><u>Satışların Maliyeti</u></b> |                        |                        |
| Satılan ticari mal maliyeti           | (180.998.005)          | (194.255.930)          |
| <b>Toplam Maliyet</b>                 | <b>(180.998.005)</b>   | <b>(194.255.930)</b>   |

**27. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

|                         | 01.01.-<br>31.12.2012 | 01.01.-<br>31.12.2011 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Genel yönetim giderleri | (1.277.891)           | (953.449)             |
| <b>Toplam</b>           | <b>(1.277.891)</b>    | <b>(953.449)</b>      |

Araştırma- geliştirme, pazarlama satış dağıtım giderleri yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE DANİŞMANLIK A.Ş.

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**28. NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER**

Genel Yönetim Giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

|                                       | 01.01.-<br>31.12.2012 | 01.01.-<br>31.12.2011 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personel ücretler giderleri           | 159.491               | 133.208               |
| İthalat gümrük gideri                 | 150.308               | 100.930               |
| İhracat gümrük gideri                 | 4.732                 | 3.929                 |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | 105.576               | 103.788               |
| Amortisman giderleri                  | 4.902                 | 3.577                 |
| İAB komisyon gideri                   | 703.595               | 580.511               |
| Banka komisyon gideri                 | 7.746                 | 19.287                |
| Kıdem Tazminatı karşılık gideri       | 6.463                 | 7.360                 |
| Diğer giderler                        | 135.078               | 859                   |
| <b>Toplam</b>                         | <b>1.277.891</b>      | <b>953.449</b>        |

**29. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER**

Diğer faaliyetlerden gelirler:

|                                         | 01.01.-<br>31.12.2012 | 01.01.-<br>31.12.2011 |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faaliyetle ilgili diğer gelir ve karlar | 583                   | 393                   |
| <b>Toplam</b>                           | <b>583</b>            | <b>393</b>            |

Diğer faaliyetlerden giderler(-)

|                                           | 01.01.-<br>31.12.2012 | 01.01.-<br>31.12.2011 |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faaliyetle ilgili diğer gider ve zararlar | (9.152)               | (519)                 |
| <b>Toplam</b>                             | <b>(9.152)</b>        | <b>(519)</b>          |

**30. FİNANSAL GELİRLER**

|                    | 01.01.-<br>31.12.2012 | 01.01.-<br>31.12.2011 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faiz gelirleri     | 187.952               | 73.443                |
| Kambiyo karları    | 246.178               | 1.239.395             |
| Reeskont Gelirleri | 1.939                 | 11.731                |
| <b>Toplam</b>      | <b>436.069</b>        | <b>1.324.569</b>      |

AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE BAĞIŞMANLIK A.Ş.

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 31. FİNANSAL GİDERLER

|                      | 01.01.-<br>31.12.2012 | 01.01.-<br>31.12.2011 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kambiyo zararları    | (298.910)             | (1.237.880)           |
| Kredi faiz giderleri | (2.217)               | (5.219)               |
| Reeskont giderleri   | (1.488)               | (11.625)              |
| <b>Toplam</b>        | <b>(302.615)</b>      | <b>(1.254.724)</b>    |

#### 32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

#### 33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Cari vergi yükümlülüğü:

|                                         | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>     |                |                |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı         | 34.277         | 18.721         |
| Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-) | (24.346)       | (26.589)       |
| <b>Toplam</b>                           | <b>9.931</b>   | <b>(7.868)</b> |

##### Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

|                                       | 31 Aralık 2012  | 31 Aralık 2011  |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | (34.277)        | (18.721)        |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)(-)   | 7.369           | 572             |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(26.908)</b> | <b>(18.149)</b> |

##### Kurumlar Vergisi

Türkiye’de Kurumlar Vergisi oranı üzere %20’dir. Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşürülmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar verilir ve ayın sonuna kadar ödenir.

##### Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı ve fon payı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde % 10 olarak ilan edilmiştir. 23 Temmuz 2006 tarihinden başlamak üzere gelir vergisi stopaj oranı % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile Uluslararası Muhasebe Standartları'na ("UMS") göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 31 Aralık 2012 tarihi için %20'dir (31 Aralık 2011 - %20).

|                                                    | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ertelenen vergi varlıkları                         | 7.757                 | 8.808                 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)                 | (388)                 | (1.244)               |
| <b>Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) net</b> | <b>7.369</b>          | <b>7.564</b>          |

#### Birikmiş Geçici Zamanlama Farkları

|                           | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer hazır değerler      | -                     | (2.534)               |
| Ticari alacaklar          | 1.488                 | 11.324                |
| Maddi varlıklar           | 523                   | 523                   |
| Maddi olmayan varlıklar   | 380                   | 255                   |
| Ticari borçlar            | (1.939)               | (1.672)               |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 36.393                | 29.930                |
| <b>Toplam</b>             | <b>36.845</b>         | <b>37.826</b>         |

#### Ertelenmiş Vergi

|                                                    | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer hazır değerler                               | -                     | (508)                 |
| Ticari alacaklar                                   | 298                   | 2.265                 |
| Maddi varlıklar                                    | 105                   | 105                   |
| Maddi olmayan varlıklar                            | 76                    | 51                    |
| Ticari borçlar                                     | (388)                 | (335)                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı                          | 7.279                 | 5.986                 |
| <b>Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) net</b> | <b>7.369</b>          | <b>7.564</b>          |

### 34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 dönemlerine ilişkin Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

|                                                    | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 1.500.000             | 1.500.000             |
| Net dönem karı (TL)                                | 138.204               | 72.594                |
| Hisse başına kar / zarar (TL)                      | 0,0921                | 0,0484                |

AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

## TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### 35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

|                                         | 31 Aralık 2012 |                       | 31 Aralık 2011 |                       |
|-----------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
|                                         | <u>Ticari</u>  | <u>Ticari Olmayan</u> | <u>Ticari</u>  | <u>Ticari Olmayan</u> |
| <b>İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>   |                |                       |                |                       |
| <b><u>Ortaklara Borçlar</u></b>         |                |                       |                |                       |
| - Tri-Ar Yatırım Ticaret Ltd. Şti.      | -              | -                     | 11.693         | -                     |
| <b>Toplam</b>                           | <b>-</b>       | <b>-</b>              | <b>11.693</b>  | <b>-</b>              |
|                                         |                |                       |                |                       |
|                                         | 31 Aralık 2012 |                       | 31 Aralık 2011 |                       |
|                                         | <u>Ticari</u>  | <u>Ticari Olmayan</u> | <u>Ticari</u>  | <u>Ticari Olmayan</u> |
| <b>İlişkili Taraflara Borçlar(-)</b>    |                |                       |                |                       |
| <b><u>Ortaklara Borçlar</u></b>         |                |                       |                |                       |
| - Hüseyin ÇELİK                         | 160.139        | -                     | -              | 315.052               |
| - Ali Ercan BÜTÜN                       | 160.145        | -                     | -              | 315.058               |
| - Cumhuriyet TAŞDELEN                   | 160.666        | -                     | -              | 314.227               |
| - Troy Holding A.Ş.                     | 29.920         | -                     | 32.808         | -                     |
| -Troy Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 22.500         | -                     | 10.108         | -                     |
| <b>Toplam</b>                           | <b>533.370</b> | <b>-</b>              | <b>42.916</b>  | <b>944.337</b>        |

AYK BAĞIMSIZ DİS DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**36. YABANCI PARA POZİSYONU**

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonunun TL karşılığı aşağıdaki gibidir.

**31.12.2012 DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

|                                                  | <b>TL</b><br><b>Karşılığı</b> | <b>ABD</b><br><b>Doları</b> | <b>Avro</b>  |
|--------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------|
| 1. Ticari Alacaklar                              | 518.578                       | 286.909                     | 2.136        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka)      | 876.715                       | 483.484                     | 6.688        |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar           | -                             | -                           | -            |
| 3. Diğer                                         | 53.328                        | 30.000                      | -            |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3)                       | <b>1.448.621</b>              | <b>800.393</b>              | <b>8.824</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                              | -                             | -                           | -            |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                   | -                             | -                           | -            |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar           | -                             | -                           | -            |
| 7. Diğer                                         | -                             | -                           | -            |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7)                       | -                             | -                           | -            |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8)                        | <b>1.448.621</b>              | <b>800.393</b>              | <b>8.824</b> |
| 10. Ticari Borçlar                               | -                             | -                           | -            |
| 11. Finansal Yükümlülükler                       | 444.400                       | 250.000                     | -            |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler            | -                             | -                           | -            |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler                | -                             | -                           | -            |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)         | <b>444.400</b>                | <b>250.000</b>              | -            |
| 14. Ticari Borçlar                               | -                             | -                           | -            |
| 15. Finansal Yükümlülükler                       | -                             | -                           | -            |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler           | -                             | -                           | -            |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler        | -                             | -                           | -            |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)         | -                             | -                           | -            |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17)                 | <b>444.400</b>                | <b>250.000</b>              | -            |
| Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu | <b>1.004.221</b>              | <b>550.393</b>              | <b>8.824</b> |

AYK BAĞIMSIZ DİS DENETİM  
VE DANIŞMANLIK A.Ş.

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**31.12.2011 DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

|                                                  | <b>TL</b>        | <b>ABD</b>    |             |
|--------------------------------------------------|------------------|---------------|-------------|
|                                                  | <b>Karşılığı</b> | <b>Doları</b> | <b>Avro</b> |
| 1. Ticari Alacaklar                              | 625.838          | 328.551       | 2.143       |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka )     | 478.698          | 250.553       | 2.221       |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar           | -                | -             | -           |
| 3. Diğer                                         | -                | -             | -           |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3)                       | 1.104.536        | 579.104       | 4.364       |
| 5. Ticari Alacaklar                              | -                | -             | -           |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                   | -                | -             | -           |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar           | -                | -             | -           |
| 7. Diğer                                         | -                | -             | -           |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7)                       | --               | --            | --          |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8)                        | 1.104.536        | 579.104       | 4.364       |
| 10. Ticari Borçlar                               | 990.115          | 524.175       | -           |
| 11. Finansal Yükümlülükler                       | -                | -             | -           |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler            | -                | -             | -           |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler         | -                | -             | -           |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)         | 990.115          | 524.175       | --          |
| 14. Ticari Borçlar                               | -                | -             | -           |
| 15. Finansal Yükümlülükler                       | -                | -             | -           |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler           | -                | -             | -           |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler        | -                | -             | -           |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)         | --               | --            | --          |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17)                 | 990.115          | 524.175       | --          |
| Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu | 114.421          | 54.929        | 4.364       |

**37. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur)

**38. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur)

AYK BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM  
YATIRIM MENKUR A.Ş.