

GÖL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

2021 YILI FAALİYET RAPORU

YİRMİ ÜÇÜNCÜ FAALİYET DÖNEMİ

**Yönetim Kurulunun 11/04/2022 Tarihinde Yapılan 2022/07 No.lu Toplantısında
Kabul Edilerek Genel Kurul' a sunulmuştur.**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Göl Yatırım Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

Göl Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1/1/2021-31/12/2021 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1/1/2021 - 31/12/2021 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 11 Nisan 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

6) Diğer Husus

Yıllık faaliyet raporunda, denetlenmiş ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) göre hazırlanan konsolide finansal tablolar ve bu konsolide finansal tablolar esas alınarak oluşturulan finansal bilgilere ilave olarak Vergi Usul Kanunu'na (VUK) göre hazırlanmış finansal tablolar esas alınarak hazırlanan finansal bilgiler de sunulmuştur. VUK finansal tablolarına ilişkin sunulmuş olan tutarlar, TFRS'ye uygun olarak hazırlanan ve bağımsız denetime tabi olan konsolide finansal tablolarla yapılan düzeltme ve sınıflamaları içermemektedir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aziz Murat Demirtaş'tır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

MAZARS Üyesi



GÖLYATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ **YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI DUYURUSU**

Sayın Ortaklarımız,

Yönetim Kurulumuz'un 29.03.2022 tarih ve 2022/3 sayılı kararına istinaden; Şirketimizin 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 28.04.2022 Perşembe günü saat 15.00 'da Şirket merkezi "Vişnezade Mah. Prof. Alaeddin Yavaşca Sokak, Marmara Apartmanı, No.4 Daire 2, Beşiktaş/İstanbul" adresinde, yapılacak olup aşağıda belirtilen gündem maddeleri görüşülecektir.

Pay sahiplerinin bilgilerine arz olunur.

YÖNETİM KURULU

GÖL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ **2021 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ**

1. Açılış, toplantı başkanlığının oluşturulması,
2. Genel kurul toplantı tutanağının imzalanması konusunda toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
3. 01.01.2021–31.12.2021 hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet raporunun okunması, görüşülmesi,
4. 01.01.2021–31.12.2021 hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Şirketi rapor özetinin okunması,
5. 01.01.2021–31.12.2021 hesap dönemi Bilanço ve Kar-Zarar hesaplarının ayrı ayrı okunması, görüşülmesi ve onaylanması,
6. Yönetim Kurulunun kar dağıtımına ilişkin teklifinin görüşülerek karara bağlanması,
7. Yönetim Kurulu üyelerinin 01.01.2021–31.12.2021 hesap dönemi faaliyet ve işlemlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri,
8. Türk Ticaret Kanunu gereği 2022 yılı hesap ve işlemlerinin denetimi için Yönetim Kurulunun bağımsız dış denetleme kuruluşu seçimi ile ilgili önerisinin görüşülerek karara bağlanması,
9. 2022 yılı Yönetim Kurulu üyelerinin üyelik ücretlerinin tespiti,
10. Yönetim Kurulu üyelerine Şirket konusuna giren veya girmeyen işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince izin verilmesine dair karar alınması,
11. Kapanış.

MİSYON, VİZYON, DEĞERLER VE STRATEJİ

Misyonumuz Çağımızın finansman sektöründeki gelişmeleri yakından takip etmek ve bağlı kuruluşlar arasındaki finansman birliğini en iyi şekilde sağlamaktır.

Vizyonumuz ise finansman sektöründeki gelişmeleri en iyi şekilde değerlendirerek şirket karlılığını en yüksek seviyeye taşımaktır.

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

Bir Şirketin kurumsal ve sosyal sorumluluğunu yerine getirmesi demek, tüm paydaşlarına, çalışanlarına, müşterilerine, tedarikçilerine, ortaklarına, yatırımcılara ve bulunduğu çevreye karşı tamamen sorumlu olması ve tüm kararlarında bu unsurları göz önünde bulundurması anlamına geldiğinden; günümüz ekonomik koşullarında, şirketlerin yerine getirmeleri gereken unsurlar ekonomik, hukuki, etik ve sosyal olarak sıralanmaktadır. Sonuç olarak kurumsal sosyal sorumluluk sürdürülebilir kalkınmanın olmazsa olmaz unsurlarından biri olarak kabul edilmektedir.

I- ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

Şirketimiz 1998 yılında Isparta 'da kurulmuş olup, Şimdiki merkezi ise İstanbul' dadır.

a- Genel Bilgi

Hesap Dönemi	: 01.01.2021– 31.12.2021
Ticaret Unvanı	: Göl Yatırım Holding Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Numarası	: İstanbul Ticaret Odası 650510
Kuruluş Tarihi	: 25.12.1998
Ortak Sayısı	: 5 kişi
Kayıtlı Sermaye	: 52.000.000 TL
Sermaye	: 18.600.000 TL
Web	: www.golyatirim.com.tr

b- Adresler

Merkez	: Vişnezade Mah. Prof. Alaeddin Yavaşca Sok. Marmara Apt.No:4 D.2 Beşiktaş/İSTANBUL
Telefon	: 90 212 288 27 20
Faks	: 90 212 288 20 35
E-Posta	: info@golyatirim.com.tr
Şube	: Isparta-Afyon Karayolu 15.Km.Isparta
Telefon	: 90 246 237 14 51
Faks	: 90 246 237 14 80
E-Posta	: info@golyatirim.com.tr

c- Şirketin Organizasyonu

Şirketimiz her nevi ticari, sınai, zirai ve mali maksatlarla, yerli ve yabancı, limited ve anonim şirketler kurmak ve kurulmuş şirketlerin sermayelerine ve idarelerine iştirak etmek, kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği şirketlerle ilgili olarak; her nev'i pay senetlerini ve tahvilleri peşin ve vadeli satın almak, satmak, başka pay senetleri ve tahvillerle değiştirebilmek, bankalar veya diğer mali müesseselerden alacakları krediler ile bunlara ve üçüncü kişilere karşı girecekleri taahhütler için garanti, teminat ve kefalet vermek ve bunlar lehine ferdi mali taahhütlere karşılık her nevi teminat almak, İsteyenlere yapacağı sözleşmeler gereğince, idarelerini hesap ve mali denetimlerini, hesap ithalat ihracat, nakliyat, gümrük, depolama, sigorta, tahsilat, araştırma ve geliştirme, pazarlama ve dağıtım, yatırım projelerinin hazırlanması, planlama, bilgisayar, piyasa araştırması, hukuk ve vergi müşavirliği, personel temini ve eğitimi vermek ve kısacası grup şirketler arasında yönetim ve finansman birliğini sağlamak amacıyla; 25.12.1998 tarihinde kurulmuştur.

d- Şirketin Sermayesi ve Ortaklık Yapısı / Varsa Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler

Şirketin sermayesi 18.600.000 TL.sı olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

GÖLYATIRIM HOLDİNG ORTAKLIK YAPISI 31.12.2021		
ORTAKLAR	SERMAYE YAPISI (TL)	İŞTİRAK PAYI
ŞEVKET DEMİREL	10.057.000,00 TL	54,07%
Ş.NİHAN ATASAGUN	5.488.045,00 TL	29,50%
U.BİNHAN KESİCİ	2.769.955,00 TL	14,89%
NESLİHAN DEMİREL	284.000,00 TL	1,53%
YILMAZ KASAP	1.000,00 TL	0,01%
TOPLAM	18.600.000,00 TL	100,00%

Müteveffa Şevket Demirel hisse payları 24 Şubat 2022 tarihinde murislere pay edilmiş olup ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

GÖLYATIRIM HOLDİNG ORTAKLIK YAPISI 24.02.2022		
ORTAKLAR	SERMAYE YAPISI (TL)	İŞTİRAK PAYI
Ş.NİHAN ATASAGUN	10.516.545,00 TL	56,54%
U.BİNHAN KESİCİ	7.798.455,00 TL	41,93%
NESLİHAN DEMİREL	284.000,00 TL	1,53%
YILMAZ KASAP	1.000,00 TL	0,01%
TOPLAM	18.600.000,00 TL	100,00%

Holding kayıtlı sermaye tavanı 52.000.000 TL (Elliikimilyon Türk Lirası)'dır. Holding çıkarılmış sermayesi 18.600.000 TL (On sekiz milyon altı yüz bin Türk Lirası) olup, her biri 1,00 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli 18.600.000 (Onsekizmilyonaltıyüzbin) adet hamiline yazılı paya ayrılmıştır.

e- Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketin imtiyazlı pay senedi yoktur.

f- Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun görevleri, göreve başlangıç tarihi ve süresi aşağıdaki gibidir.

ADI VE SOYADI	GÖREVİ	BAŞLANGIÇ-BİTİŞ TARİHİ
Ş.NİHAN ATASAGUN	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	21.04.2021 – 21.04.2024
U.BİNHAN KESİCİ	YÖNETİM KUR. BAŞKAN YARD.	21.04.2021 – 21.04.2024
NESLİHAN DEMİREL	ÜYE	21.04.2021 – 21.04.2024
ERTEKİN DURUTÜRK	ÜYE	21.04.2021 – 21.04.2024
BÜLENT MAZACIOĞLU	ÜYE	21.04.2021 – 21.04.2024

Yönetim Kurulu üyeleri 21.04.2021 tarihinde 3 yıl için seçilmişlerdir. Şirketin Yönetim Kurulu'nun 22.04.2021 tarih ve 2021/10 nolu kararıyla yapılan görevlendirme ile Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Sn. Şehriban Nihan Atasagun, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na, Sn. Ummahan Binhan Kesici atanmıştır.

Yönetim Kurulu'nun görev ve yetki sınırları; Şirket Esas Sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre belirlenmiştir. Yönetim Kurulunun 22.04.2021 tarih ve 2021/10 sayılı kararı ile kabul edilen imza sirküleri 24.05.2021 tarih ve 10333 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketin 5 kişi Yönetim Kurulu Üyesi, 5 kişi de beyaz yakalı personeli vardır.

ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	
İlhan GÜNDÜZ	Grup İş Geliştirme Koordinatörü
Tülay ALEMDAR	Grup İnsan Kaynakları Danışmanı
Güray ÜNLÜER	Grup İnsan Kaynakları Direktörü
Coşkun ÖZKAN	Grup İç Denetim Müdürü

g- Yönetim Kurulu Üyelerine Verilen Yetkiler

21.04.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca, Yönetim Kurulu Üyelerine şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapma ve rekabette bulunmayla ilgili yetki verilmiş olup, bu yetki kullanılmamıştır.

II- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

21.04.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar doğrultusunda Yönetim Kurulu üyelerinin her birine aylık asgari ücretin brütü net olarak ödenmekte olup, bunun dışında huzur hakkı, prim, ikramiye, kar payı vb. menfaatler sağlanmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan brüt ücretler toplamı 2.365.075,57 TL'dir.

III- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirketin 01.01.2021-31.12.2021 hesap döneminde araştırma geliştirme ve yatırımlara ilişkin faaliyetleri bulunmamaktadır.

IV- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Şirketimizin 2021 yılı hesap döneminde faaliyetlerine ilişkin önemli bir gelişme bulunmamaktadır.
- Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri bulunmaktadır.
- Şirketin bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

İŞTİRAKLERİMİZ	HİSSE SENEDİ TUTARI (TL)	ORAN (%)
GÖLTAŞ A.Ş.	5.529.596,90	30,72
ORMA A.Ş.	18.404.978,67	67,67
AKSU ENERJİ A.Ş.	1.551.764,93	4,7
GÖLTAŞ ENERJİ A.Ş.	3.443.229,43	3,65
ETTAŞ A.Ş.	2.409.500,00	14,34
TOPLAM	31.333.487,47	

- Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. sermayesinde 2021 yılında herhangi bir değişiklik olmamıştır. Şirketimizin Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. 'deki iştiraki 5.529.596,90 TL'dir.
- Orma A.Ş. sermayesinde 2021 yılında herhangi bir değişiklik olmamıştır. Şirketimizin Orma A.Ş. 'deki iştiraki 18.404.978,67 TL'dir.
- Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. 2021 yılında 100% bedelli sermaye artırımına gitmiştir. Şirketimizin Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. 'deki iştiraki 1.551.764,93 TL'dir.
- Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. sermayesinde 2021 yılında herhangi bir değişiklik olmamıştır. Şirketimizin Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. 'deki iştiraki 3.443.229,43 TL'dir.
- Ettaş A.Ş. sermayesinde 2021 yılında herhangi bir değişiklik olmamıştır. Şirketimizin Ettaş A.Ş. 'deki iştiraki 2.409.500,00 TL'dir.

- ç) Şirketin 2021 yılı hesap döneminde iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.
- d) Şirketimizin 2021 yılı mali tabloları 2020 yılı ile karşılaştırmalı olarak Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiş olup, ilgili şirket tarafından rapor hazırlanmıştır.
- e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar yoktur.
- f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar yoktur.
- g) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.
- h) Sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde; Şirketin yıl içinde yapmış olduğu; bağış ve yardım bulunmamaktadır.
- i) 2021 faaliyet yılında Şirketimizin, hakim ortağı ve hakim ortağının yönlendirmesiyle hakim ortak ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, hakim ortak ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

V- FİNANSAL DURUM

mazars

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Göl Yatırım Holding A.Ş.
Genel Kurulu'na
İstanbul

Görüş

Göl Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüş'ün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüze dayanak oluşturmak için yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hürriyet Mah. Dr. Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi No:2 K:1 Çağlayan 34403 Kağıthane-İstanbul, Türkiye
Tel: +90 212 296 51 00 - Faks: +90 212 296 51 99 - denge@mazarsdenge.com.tr - www.mazars.com.tr
Ticaret Sicil No: 262368
Mersis No: 0291001299500019

Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Kilit denetim konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Hasılatın finansal tablolara alınması</p> <p>Hasılat, işlem bedeli üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği malı müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Grup, ürünlerin üzerindeki kontrolünü müşterilerine devrettiğinde ilgili tutarı hasılat olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.</p> <p>Grup'un kayıtlarına aldığı hasılatın önemli bir bölümü çimento satışlarından oluşmaktadır.</p> <p>Buna göre, hasılatın konsolide finansal tabloların bütünü içerisindeki önemliliği de göz önünde bulundurulduğunda hasılatın doğru tutarda konsolide finansal tablolara alınması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Denetimimiz süresince hasılatın kaydedilmesine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.</p> <p>Grup'un hasılat sürecini anlamak üzere, hasılatın kayda alınma politikası teslimat süreçleri ile ilgili süreçleri analiz edilmiştir.</p> <p>Örnekleme bazında seçilen satış işlemlerinin doğru şekilde kayıtlara yansıtıldığı kanıtlayıcı dokümanlar ile teyit edilmiştir.</p>
<p>Kilit denetim konusu</p> <p>Davalar</p> <p>Grup'un faaliyetleri gereği 3. şahıslar ve otoriteler ile devam eden ihtilaflar ve bu hususlara ilişkin davalar bulunmaktadır. Söz konusu incelemelerin ve davaların sonuçlarının ve finansal tablolara etkilerinin tahmin edilmesinin önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirmesi sebebiyle, bu konu kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</p> <p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none"> Grup'un avukatlarından devam eden davalar ve incelemelerin bilgisinin alınması ve görüşlerinin alınması; Konsolide finansal tablolarda ayrılan karşılık tutarının düzeyinin incelenmesi ve konsolide finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Hürriyet Mah. Dr. Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi No:2 K:1 Çağlayan 34403 Kağıthane-İstanbul, Türkiye
Tel: +90 212 296 51 00 - Faks: +90 212 296 51 99 - denge@mazarsdenge.com.tr - www.mazars.com.tr
Ticaret Sicil No: 262368
Mersis No: 0291001299500019

Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın, konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aziz Murat Demirtaş'tır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Mazars üyesi



Aziz Murat Demirtaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Nisan 2022

GÖLYATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	23.779.462	10.909.797
Ticari alacaklar		489.641.662	349.064.156
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5-26	22.211.940	21.657.310
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	467.429.722	327.406.846
Diğer alacaklar		47.118.835	33.021.054
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6-26	3.924.280	8.659.376
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	6	43.194.555	24.361.678
Stoklar	7	378.300.648	156.264.909
Peşin Ödenmiş Giderler	13	50.255.318	30.520.015
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	13	3.429.670	241.214
Diğer dönen varlıklar	14	83.661.989	50.538.799
Toplam dönen varlıklar		1.076.187.584	630.559.944
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	9	72.345.323	28.336.979
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	869.736	1.237.997
Diğer alacaklar		351.868	351.868
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	6	351.868	351.868
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	327.529.088	28.498.632
Maddi duran varlıklar	11	1.614.706.804	1.195.445.636
Maddi olmayan duran varlıklar	12	9.980.926	11.232.894
Peşin Ödenmiş Giderler (uzun vadeli)	13	15.016.965	2.381.974
Diğer duran varlıklar	14	13.329.000	10.276.700
Ertelenmiş vergi varlığı	25	87.582.180	97.488.334
Toplam duran varlıklar		2.141.711.890	1.375.251.014
Toplam varlıklar		3.217.899.474	2.005.810.958

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GÖLYATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
Kaynaklar	referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	478.455.082	376.371.764
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	188.676.956	76.557.300
Kiralama borçları	4	3.260.536	5.758.731
Ticari borçlar		555.112.901	262.309.791
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	5-26	737.174	338.497
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	554.375.727	261.971.294
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	9.279.829	8.409.162
<i>Diğer borçlar</i>		16.352.571	8.560.724
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6-26	478.729	257.235
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	6	15.873.842	8.303.489
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	1.305.258	1.497.118
Ertelenmiş gelirlere	13	325.504.194	114.633.518
Kısa vadeli karşılıklar		9.079.253	11.781.148
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	17.a	6.475.104	5.167.185
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		2.604.149	6.613.963
<i>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		58.655	8.978.774
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.587.085.235	874.858.030
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	596.335.643	393.559.803
Uzun vadeli kiralama borçları	4	4.435.324	7.651.736
Uzun vadeli karşılıklar		31.359.440	25.902.555
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	17.b	31.359.440	25.154.580
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>		747.975	747.975
Ertelenen gelirlere (uzun)	13	--	240.113
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		632.878.382	427.354.207
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18.a	18.600.000	18.600.000
Sermaye düzeltmesi farkları	18.b	114.758.588	114.758.588
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			593.921.179
<i>Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları</i>		(3.084.684)	(3.462.546)
<i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları</i>		1.000.812.137	597.383.725
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		38.097.109	(1.276.183)
<i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları</i>		38.097.109	(1.276.183)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18.c	48.554.938	46.626.948
Geri alınmış paylar (-)			--
Geçmiş yıllar zararları		(340.962.560)	(295.321.121)
Net dönem karı/(zararı)		(182.467.887)	(43.713.449)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		694.307.641	433.595.962
Kontrol gücü olmayan paylar		303.628.216	270.002.759
Toplam özkaynaklar		997.935.857	703.598.721
Toplam kaynaklar		3.217.899.474	2.005.810.958

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLYATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2021	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2020
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	19	1.852.179.976	1.147.386.383
Satışların maliyeti (-)	19	(1.381.506.503)	(832.383.910)
Brüt kar		470.673.473	315.002.473
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(157.481.192)	(122.891.252)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(68.702.239)	(50.094.311)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	105.403.203	55.203.277
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(166.321.767)	(20.729.210)
Faaliyet karı		183.571.478	176.490.977
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	208.942.268	12.809.873
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	8	(368.261)	117.070
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		392.145.485	189.417.920
Finansman gelirleri	24	122.998.963	112.246.475
Finansman giderleri (-)	24	(696.879.655)	(361.772.184)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı /zararı		(181.735.207)	(60.107.789)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
Dönem vergi gideri	25.a	(6.462.487)	(2.106.918)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25.b	39.355.264	26.363.089
Sürdürülen faaliyetler dönem karı /zararı		(148.842.430)	(35.851.618)
Dönem karı/zararınının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		33.625.457	7.861.831
Ana ortaklık payları		(182.467.887)	(43.713.449)
Net dönem zararı		(148.842.430)	(35.851.618)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		377.862	(454.055)
- Yeniden değerlendirme fonundaki değişiklikler		403.428.412	212.278.420
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Yeniden değerlendirme fonundaki değişiklikler		39.373.292	(1.276.183)
Diğer kapsamlı gelir / (gider), (vergi sonrası)			
Kazanç		443.179.566	210.548.182
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		294.337.136	174.696.564
Dönem kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		33.625.457	7.861.831
Ana ortaklık payları		260.711.679	166.834.733

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLYATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Geri alınan paylar (*)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Ana ortaklık dışı paylar	Toplam özkaynaklar	
			Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)				
01 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	18.600.000	114.758.588	--	(3.462.546)	597.383.725	(1.276.183)	46.626.948	(295.321.121)	(43.713.449)	433.595.962	270.002.759	703.598.721
Transfer	--	--	--	--	--	--	1.927.990	(45.641.439)	43.713.449	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	377.862	403.428.412	39.373.292	--	--	(182.467.887)	260.711.679	33.625.457	294.337.136
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye	18.600.000	114.758.588	--	(3.084.684)	1.000.812.137	38.097.109	48.554.938	(340.962.560)	(182.467.887)	694.307.641	303.628.216	997.935.857
Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Geri alınan paylar (*)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Ana ortaklık dışı paylar	Toplam özkaynaklar	
			Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)				
01 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	18.600.000	114.758.588	(653.686)	(3.008.491)	385.105.305	--	46.626.948	(324.047.989)	29.380.554	266.761.229	262.140.928	528.902.157
Transfer	--	--	653.686	--	--	--	--	28.726.868	(29.380.554)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	(454.055)	212.278.420	(1.276.183)	--	--	(43.713.449)	166.834.733	7.861.831	174.696.564
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiye	18.600.000	114.758.588	--	(3.462.546)	597.383.725	(1.276.183)	46.626.948	(295.321.121)	(43.713.449)	433.595.962	270.002.759	703.598.721

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLYATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak -31 Aralık 2021	Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak -31 Aralık 2020
Dönem Karı (Zararı)		(148.842.430)	(35.851.618)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(148.842.430)	(35.851.618)
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler:		(25.601.433)	77.930.890
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	45.616.100	38.405.370
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	8	(117.070)	(117.070)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler (Net)	5	12.961.095	638.257
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17a-17b	12.705.910	3.961.228
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(3.890.560)	4.414.270
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	24	(3.132.858)	(2.535.591)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	155.627.427	75.768.934
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	24	6.108.761	16.022.857
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(9.645.193)	(21.561.321)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	(32.892.777)	(24.256.171)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Değerlenmesi ile İlgili Düzeltmeler	23	(208.942.268)	(12.470.000)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	23	--	(339.873)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		54.643.460	34.663.364
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	9	(44.008.344)	1.813.214
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(554.630)	(2.835.809)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(130.377.683)	(19.242.331)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	4.735.096	(8.659.376)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(18.832.877)	(9.398.373)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(222.035.739)	(5.374.549)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(32.370.294)	(10.067.017)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	398.677	115.323
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		292.404.433	64.986.875
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		870.667	2.113.055
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		221.494	(2.007.339)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		7.687.423	(1.669.345)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		210.630.563	35.227.648
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(54.347.370)	(11.378.780)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		40.222.044	1.040.168
Faaliyetlerde (Kullanılan)/n Elde Edilen Nakit Akışları		(119.800.403)	76.742.636
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(4.750.401)	(2.152.813)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(6.727.879)	(475.626)
BYATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(105.379.671)	(40.931.618)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(107.146.292)	(39.632.012)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.366.237)	(3.835.197)
Alınan Faiz		3.132.858	2.535.591
C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		249.528.019	(40.282.151)
Kredilerden Nakit Girişleri		642.132.969	842.604.834
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(225.154.155)	(792.568.600)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (Net)		(5.714.607)	1.473.406
Ödenen Faiz		(161.736.188)	(91.791.791)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		12.869.665	(7.099.572)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		10.909.797	18.009.369
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		23.779.462	10.909.797

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2021-31.12.2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA KARŞILAŞTIRMALI V.U.K BİLANÇO

GÖL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	31.12.2021	31.12.2020
AKTİF(VARLIKLAR)	140.186.933,07	135.354.367,28
I-DÖNEN VARLIKLAR	4.653.697,06	10.489.271,40
A-HAZIR DEĞERLER	32.915,49	570.409,34
01.Kasa		
02.Bankalar	32.915,49	570.409,34
B-MENKUL KIYMETLER	0,00	0,00
01.Özel Kesim Tahvil , Senet ve Bonoları		
C-TİCARİ ALACAKLAR	123.239,96	623.212,99
01.Alıcılar	122.079,96	622.052,99
02.Verilen Depozite ve Teminatlar	1.160,00	1.160,00
D-DİĞER ALACAKLAR	4.356.815,53	9.068.246,93
01.Ortaklardan Alacaklar	3.924.280,56	8.659.376,00
02.İştiraklerden Alacaklar		
03.Diğer Çeşitli Alacaklar	432.534,97	408.870,93
E-STOKLAR	0,00	82.000,00
01.Verilen Sipariş Avansları	0,00	82.000,00
F-YILLARA YAYGIN İNŞAAT VE ONARIM MALİYETLERİ	0,00	0,00
G-GELECEK AYLARA AİT GİD. VE GEL.TAHAKKUKLARI	30.638,55	31.929,58
01.Gelecek Aylara Ait Giderler	30.638,55	30.547,23
02.Gelir Tahakkukları	0,00	1.382,35
H-DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	110.087,53	113.472,56
01.Devreden KDV		
02.Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	110.087,53	113.472,56
03.İş Avansları		0,00
04.Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar		
DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI	4.653.697,06	10.489.271,40
II-DURAN VARLIKLAR	135.533.236,01	124.865.095,88
A-TİCARİ ALACAKLAR		
B-DİĞER ALACAKLAR		
C-MALİ DURAN VARLIKLAR	115.088.825,66	114.141.143,19
01.İştirakler	67.352.174,87	67.352.174,87
02.İştiraklere Sermaye Taahhütleri	-20,00	-171.820,00
03.Bağlı ortaklıklar	37.542.291,06	37.542.291,06
04.Diğer Mali Duran Varlıklar	10.194.379,73	9.418.497,26
D-MADDİ DURAN VARLIKLAR	5.565.118,06	5.121.671,09
01.Arazi ve Arsalar	5.565.111,26	5.109.391,26
02.Demirbaşlar	83.429,92	83.429,92
03.Birikmiş Amortismanlar (-)	-83.423,12	-71.150,09
E-MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	1,44	4.299,48
01.Özel Maliyetler	127.839,66	127.839,66
02.Birikmiş Amortismanlar (-)	-127.838,22	-123.540,18
F-ÖZEL TÜKENMEYE TABİ VARLIKLAR		
G-GELECEK YILLARA AİT GİD. VE GEL.TAHAKKUKLARI	0,00	108,88
01.Gelecek Yıllara Ait Giderler	0,00	108,88
H-DİĞER DURAN VARLIKLAR	14.879.290,85	5.597.873,24
01. Geçici hesap	14.879.290,85	5.597.873,24
DURAN VARLIKLAR TOPLAMI	135.533.236,01	124.865.095,88
AKTİF TOPLAMI	140.186.933,07	135.354.367,28

GÖL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	31.12.2021	44.196,00
PASİF(KAYNAKLAR)	140.186.933,07	135.354.367,28
I-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	14.008.375,88	9.725.726,80
A-MALİ BORÇLAR	0,00	0,00
B-TİCARİ BORÇLAR	752.166,68	320.195,37
01.Satıcılar	752.166,68	320.195,37
C-DİĞER BORÇLAR	13.108.998,61	9.236.357,80
01.İştiraklere Borçlar	8.619.369,17	4.947.302,32
02. Personele Borçlar	138.641,74	114.362,20
03.Diğer Çeşitli Borçlar	4.350.987,70	4.174.693,28
D-ALINAN AVANSLAR	0,00	0,00
E-YILLARA YAYGIN İNŞAAT VE ONARIM HAKEDİŞLERİ	0,00	0,00
F-ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	147.210,59	169.173,63
01.Ödenecek Vergi ve Fonlar	110.249,70	138.794,61
02.Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	36.759,89	30.207,02
03.Diğer Yükümlülükler	201,00	172,00
G-BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	0,00	0,00
01.Dön.Karşı Vergi ve Diğ.Yasal Yüküm.Karşılığı	0,00	0,00
02.Dön.Karşının Peş.Öden.Vergi ve Diğer Yüküm.(-)	0,00	0,00
H-GELECEK AYLARA AİT GELİR VE GİD. TAHAKKUKLARI	0,00	0,00
01.Gider Tahakkukları	0,00	0,00
I-DİĞER KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	0,00	0,00
KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI	14.008.375,88	9.725.726,80
III-UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		
A-MALİ BORÇLAR		
B-TİCARİ BORÇLAR		
C-DİĞER BORÇLAR		
D-ALINAN AVANSLAR		
E-BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		
F-GELECEK YILLARA AİT GELİR VE GİD. TAHAKKUKLARI		
G-DİĞER UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI		
01.Diğer Borçlar		
III-ÖZKAYNAKLAR	126.178.557,19	125.628.640,48
A-ÖDENMİŞ SERMAYE	18.600.000,00	18.600.000,00
01.Sermaye	18.600.000,00	18.600.000,00
B-SERMAYE YEDEKLERİ	42.576.888,18	42.576.888,18
01.İştirakler Yeniden Değerleme Artışları	168.320,00	168.320,00
02.Sermaye Düzeltmesi olumlu Farkları	42.408.568,18	42.408.568,18
C-KAR YEDEKLERİ	17.268.084,46	17.268.084,46
01.Yasal Yedekler	1.804.147,35	1.804.147,35
02.Olağanüstü Yedekler	14.651.911,91	14.651.911,91
03.Özel Fonlar	812.025,20	812.025,20
D-GEÇMİŞ YIL KARLARI	49.362.478,13	48.820.605,29
E-GEÇMİŞ YIL ZARARLARI(-)	-2.292.282,85	-2.292.282,85
F-DÖNEM NET KARI(ZARARI)	663.389,27	655.345,40
G-BAĞLANTISI YAPILMAMIŞ HESAPLAR		
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	126.178.557,19	125.628.640,48
PASİF TOPLAMI	140.186.933,07	135.354.367,28

GÖL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2021-31.12.2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA KARŞILAŞTIRMALI V.U.K GELİR TABLOSU

GÖL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	31.12.2021	31.12.2020
A-BRÜT SATIŞLAR	0,00	0,00
B-SATIŞ İNDİRİMLERİ(-)	0,00	0,00
C-NET SATIŞLAR	0,00	0,00
D-SATIŞLARIN MALİYETİ(-)	0,00	0,00
BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI	0,00	0,00
E-FAALİYET GİDERLERİ(-)	-3.301.612,47	-2.687.515,36
1.Araştırma Geliştirme Giderleri(-) 2.Pazarlama , Satış ve Dağıtım Giderleri(-) 3.Genel Yönetim Giderleri(-)	-3.301.612,47	-2.687.515,36
FAALİYET KARI VEYA ZARARI		
F-DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLAR	1.159.163,75	190.987,90
1.İştiraklerden Temettü Gelirleri 2.Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri 3.Faiz Gelirleri 6.Menkul Kıymet Satış Karları 7.Kambiyo Karları 8.Reeskont Faiz Gelirleri 9.Diğer Olağan Gelir ve Karlar	1.105.919,38 13.363,77 39.880,60	139.575,04 16.911,30 34.501,56
G-DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR(-)	-3.076,99	-2.730,01
4.Kambiyo Zararları 5.Reeskont Faiz Giderleri 6.Diğer Olağan Gider ve Zararlar	-3.076,99	-2.730,01
H-FİNANSMAN GİDERLERİ(-)	-1.374.764,15	-28.332,22
1-Kısa Vadeli Borçlanma Gider.	-1.374.764,15	-28.332,22
OLAĞAN KAR VEYA ZARAR		
I-OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR	4.526.018,31	3.182.935,09
1.Önceki Dönem Gelir ve Karları 2.Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar 3.Konusu Kalmayan Karşılıklar	4.526.018,31	3.182.935,09
J-OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR(-)	-342.339,18	0,00
1.Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları(-) 2.Önceki Dönem Gider ve Zararları(-) 3.Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar(-)	-342.339,18	
DÖNEM KARI VEYA ZARARI (VERGİ ÖNCESİ)	663.389,27	655.345,40
K-DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜK KARŞILIĞI	0,00	0,00
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	663.389,27	655.345,40

FİNANSAL DEĞERLENDİRME

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi;

Şirketimiz 31.12.2021 dönemini 182.467.887 TL zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 3.217.899.474 TL olup, karşılığında 694.307.641 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

b) Şirketimiz üretim faaliyeti olmayan bir şirket olup, gelirleri iştiraklerden temettü gelirleri ve ortak gider yansıtılmalarından kaynaklanmaktadır.

c) Borç/Öz Kaynak Oranı :2,22'dir.

d) Şirketin sermayesi karşılıksız değildir.

Şirketin 2021 yılı finansal tabloları Bağımsız Denetçi Raporuna göre 14-18. sayfalarda; V.U.K.' a göre 19. 20. ve 21. sayfalarda 2020 yılı finansal tabloları ile karşılaştırılmalı olarak verilmiştir.

Bu bölümdeki değerlendirmelerde aşağıdaki hususlar göz önünde bulundurulmalıdır.

I. Şirketin (Topluluğun) grup şirketlerindeki doğrudan toplam sahip olunan iştirak oranları raporun 8. sayfasında belirtilmiştir.

II. Şirketimiz üretim yapmayan sadece finansal alanda faaliyet gösteren bir şirket olduğundan dolayı;

Çevrede meydana gelen önemli değişiklikler,
Bu değişikliklere karşı uygulanan politikalar,
Araştırma ve geliştirme faaliyetleri,
Büyüme potansiyeli olan alanlara yatırımlar,
Önemli muhasebe politikaları ve değerlendirme ilkeleri
Şirketin performansını fazla etkilememektedir.

III. Şirkette bölgesel ve/veya sektörel faaliyet analizleri yapılmaktadır.

IV. Faaliyet raporu içinde yayımlanan mali tablo ve ilişkili dipnotlar baz alınarak hazırlanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin rasyolar aşağıdaki gibidir:

31.12.2021-31.12.2020 DÖNEMİ		
MALİ ORANLARIMIZ		
LİKİDİTE DURUMUNU İNCELEYEN ORANLAR	2021	2020
A- CARİ ORAN Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar	0,68	0,72
B- ASİT TEST ORANI (Kasa+Bankalar+Tahviller+Alacaklar) / Kısa Vadeli Borçlar	0,44	0,54
C- STOKLAR / DÖNEN VARLIKLAR Stoklar / Dönen Varlıklar	0,35	0,25
MALİ BÜNYE ORANLARI		
A- TOPLAM BORÇ / TOPLAM AKTİF ORANI Toplam Borç / Toplam Aktif	0,69	0,65
B- ÖZ KAYNAK / TOPLAM AKTİF ORANI Özkaynak / Toplam Aktif Oranı	0,31	0,35
C- DÖNEN VARLIKLARIN ÖZSERMAYEYE ORANI Dönen Varlıklar / Özsermaye	1,08	0,90

VI- DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan;

a- Önemli miktarda varlık alımları yada satışları: Yoktur.

b- Şirket aleyhine açılmış önemli davalar: Yoktur.

c- Sadece o yıla ilişkin tekrarlanmayan yada olağan dışı işlemler (doğal afet, yeni teknoloji yada buluşun firma faaliyetleri üzerine etkisi, yeni çıkan bir regülasyonun finansal ve operasyonel süreçlere etkileri gibi) : Yoktur.

d- İşletme birleşmeleri, bölünmeleri, satın almalar hakkında bilgiler: Yoktur.

e- Varsa durdurulan faaliyetler: Yoktur.

Yönetim Kurulu Başkanı
Şehriban Nihan ATASAGUN

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Ummahan Binhan KESİCİ