

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2021 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Comment

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

17 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. İlgili kararın dayanağına ve devam eden hukuki sürecin durumunu belirlemeye temel teşkil edecek raporlarla ilgili olarak, Şirket'in finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

9 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Şirket'in İngiltere'de yerleşik bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu şirketin 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu ve 2 Kasım 2015 tarihinde İngiltere'de tescil edilmiş olan genel kurulu neticesinde yitirilmiştir. SPK'nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatılmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Şirket'in sahip olduğu payların, kontrol kaybı sonrası TFRS 10 -Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve finansal varlık olarak muhasebeleştirilmesi nedeniyle TFRS 9 - Finansal Araçlar Standardı hükümleri uyarınca yapılması gereken gerçeğe uygun değer tespit çalışmasını tarafımıza sunamamasından dolayı, finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etığe 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) Dikkat Çekilen Husus

Şirket'in 31 Aralık 2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarının, yargılama süreci devam eden önceki mali dönemlere ait iş ve işlemlerin, tablolara olası kümülatif yansımalarını 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 401/4 maddesi hükümleri gereğince hariç tutularak, Yönetim Kurulu tarafından, sırasıyla 24 Nisan 2018, 30 Nisan 2018, 28 Şubat 2019, 27 Şubat 2020 ve 1 Mart 2021 tarihli kararlar ile onaylanmış ve yayınlanmış olduğunu açıklayan 29 no'lu dipnota dikkat çekeriz. 31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren yıla ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ise TTK 401/4 maddesi hükümlerince Yönetim Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Şirket'in 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları sınırlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen nedenlerden dolayı yapılamamış ve ilgili dönemlere ait finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır. Ancak bu husus tarafımızca açıklanan sonucu etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konulara ilâve olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Kilit Denetim Konuları	Kilit denetim çalışmalarının belirlenmesindeki hususlar

Aktifleştirilen Maden Varlıkları

Şirket aşağıda belirtilen durumlarda yapılan harcamaları aktifleştirmektedir;

- Maden sahalarında yapmış olduğu geliştirme maliyetlerini, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda,

- Dönem içerisinde her bir açık ocak cevher yatağında cevherin tanımlanan kısmına erişimi kolaylaştıran dekapaj çalışması yapılırken katlanılan direkt maliyetler ile dekapaj çalışması ile ilişkilendirilebilen genel üretim giderlerini,

Açık ocak maden sahası geliştirme aktivitelerine ve açık ocakta yapılan üretime bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının hali hazırdaki durumlarına göre ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanma maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri.

Aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolardaki payı ve ilgili maliyetlerin aktifleştirilmesi sürecinde uygulanan yönetim muhakemeleri, nedeniyle bu konu, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Söz konusu aktifleştirilen maden varlıklarının karmaşıklığı ve önemli muhakeme ve varsayımları içermesi denetimimiz için önem arz etmektedir ve bu nedenle tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Aktifleştirilen maden varlıkları ile ilgili detaylı açıklamalar Not 2.4 Ve Not 12 de yer almaktadır.

Denetimimiz sırasında aktifleştirilen maden varlıkları ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

- Her maden sahası ile ilgili olarak aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin içeriğinin değerlendirilmesi,

- Şirket'in maden sahalarından sorumlu departmanlarında bulunan yöneticiler ile görüşmeler yapılması,

- Geliştirme, dekapaj ve rehabilitasyon maliyetlerine ilişkin detay testlerin yapılması,

- Yönetim değerlendirmelerini uygunluğunun gelecekte beklenen ekonomik faydanın maden rezervlerine ilişkin bağımsız değerlendirme raporu ile uyumun kontrol edilmesi,

- Aktifleştirilen rehabilitasyon, arazi ve hak maliyetlerinin gerçekleşenler ile karşılaştırılarak test edilmesi

Yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştırmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; 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.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'inin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- 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.)

- Şirket'in 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, Şirket'in 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- 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.

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 iletmış bulunmaktayız.

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.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) Ankara 5.Sulh Ceza Hâkimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararı ve Ceza Muhakemesi Kanunu'nun 133.ncü maddesinin 1.fıkrası uyarınca Şirket'e kayyum atanmasına karar verilmiştir. Konuya ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatında herhangi bir düzenleme olmaması nedeniyle, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca yönetim kurulu yapılanmasına ilişkin hükümlerin aranmaması kararlaştırılmıştır. Bu nedenle Şirket'in Riskin Erken Teşhisi Komitesi bulunmamaktadır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) 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 Mehmet Can Altıntaş'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Mehmet Can Altıntaş, SMMM

Sorumlu Denetçi

1 Mart 2022

Ankara, Türkiye



Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2021	Previous Period 31.12.2020
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	3	8.885.482	5.921.786
Trade Receivables		205	102
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	4	205	102
Other Receivables		54.195	32.516
Other Receivables Due From Unrelated Parties	5	54.195	32.516
Inventories	6	426.033	406.068
Prepayments	7	26.191	46.998
Other current assets	8	333	958
SUB-TOTAL		9.392.439	6.408.428
Total current assets		9.392.439	6.408.428
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments	9	286.997	300.800
Other Receivables		1.034.891	727.803
Other Receivables Due From Related Parties	5,25	1.032.636	726.987
Other Receivables Due From Unrelated Parties	5	2.255	816
Investment property	11	115.539	117.905
Property, plant and equipment	12	952.117	659.474
Right of Use Assets	10	43.777	12.341
Intangible assets and goodwill		15.211	12.325
Goodwill	13	11.232	11.232
Other intangible assets	13	3.979	1.093
Prepayments	7	10.907	3.839
Deferred Tax Asset	23	190.295	110.060
Other Non-current Assets	8	60.937	28.007
Total non-current assets		2.710.671	1.972.554
Total assets		12.103.110	8.380.982
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		20.044	5.383
Current Borrowings From Related Parties		0	0
Current Borrowings From Unrelated Parties		20.044	5.383
Lease Liabilities	14	20.044	5.383
Trade Payables		197.793	103.579
Trade Payables to Unrelated Parties	4	197.793	103.579
Employee Benefit Obligations	15	19.773	21.870
Other Payables		1.936	622
Other Payables to Related Parties	25	1.722	503
Other Payables to Unrelated Parties		214	119
Deferred Income Other Than Contract Liabilities		761	439
Current tax liabilities, current	23	418.386	118.037
Current provisions		455.420	362.522
Current provisions for employee benefits	17	37.437	10.059
Other current provisions	17	417.983	352.463
Other Current Liabilities		4.674	1.859
SUB-TOTAL		1.118.787	614.311
Total current liabilities		1.118.787	614.311
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		28.978	8.855
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		28.978	8.855
Lease Liabilities	14	28.978	8.855
Other Payables		71.263	40.308
Other Payables to Unrelated parties	16	71.263	40.308
Non-current provisions		316.397	153.876
Non-current provisions for employee benefits	17	42.798	34.384
Other non-current provisions	17	273.599	119.492
Total non-current liabilities		416.638	203.039
Total liabilities		1.535.425	817.350

EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		10.567.685	7.563.632
Issued capital	18	152.500	152.500
Inflation Adjustments on Capital	18	3.579	3.579
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-3.677	-3.728
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-3.677	-3.728
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-3.677	-3.728
Restricted Reserves Appropriated From Profits	18	137.390	137.390
Prior Years' Profits or Losses		7.273.891	5.463.512
Current Period Net Profit Or Loss		3.004.002	1.810.379
Total equity		10.567.685	7.563.632
Total Liabilities and Equity		12.103.110	8.380.982

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021	Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	19	4.002.353	3.249.641
Cost of sales	19	-1.504.072	-1.177.297
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		2.498.281	2.072.344
GROSS PROFIT (LOSS)		2.498.281	2.072.344
General Administrative Expenses	20	-290.123	-247.333
Marketing Expenses	20	-3.478	-3.916
Research and development expense	20	-259.110	-119.019
Other Income from Operating Activities	21	194.107	60.977
Other Expenses from Operating Activities	21	-186.270	-55.498
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		1.953.407	1.707.555
Investment Activity Income	22	2.068.942	647.289
Investment Activity Expenses			-3.747
Impairment gain and reversal of impairment loss (impairment loss) determined in accordance with IFRS 9		-5.365	
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		4.016.984	2.351.097
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		4.016.984	2.351.097
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-1.012.982	-540.718
Current Period Tax (Expense) Income	23	-1.093.231	-547.126
Deferred Tax (Expense) Income	23	80.249	6.408
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		3.004.002	1.810.379
PROFIT (LOSS)		3.004.002	1.810.379
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	
Owners of Parent		3.004.002	1.810.379
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		51	366
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		66	457
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-15	-91
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		-15	-91
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	-5.538
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		0	-7.100
Gains (Losses) on Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income			-7.100
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss			1.562
Taxes Relating to Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income			1.562
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		51	-5.172
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		3.004.053	1.805.207
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	
Owners of Parent		3.004.053	1.805.207

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021	Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		2.314.286	1.308.579
Profit (Loss)		3.004.002	1.810.379
Profit (Loss) from Continuing Operations		3.004.002	1.810.379
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		587.011	584.460
Adjustments for depreciation and amortisation expense	10,11,12,13	219.281	225.166
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		15.625	44.317
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables			3.167
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	6	12.315	36.598
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Property, Plant and Equipment	12	3.310	1.767
Adjustments for Impairment Loss of Goodwill			2.785
Adjustments for provisions		482.757	335.822
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	17	36.915	8.479
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions	17	6.097	13.199
Adjustments for (Reversal of) Provisions Arised From Sectoral Requirements	17	424.926	316.854
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	17	14.819	-2.710
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-1.143.948	-561.436
Adjustments for Interest Income	22	-1.157.123	-568.489
Adjustments for interest expense	14,17	13.175	7.053
Adjustments for Tax (Income) Expenses	23	1.012.982	540.718
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	12	314	-127
Changes in Working Capital		-370.138	-509.018
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	4	-103	-2.926
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-446.804	-498.057
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations	5	-305.649	-355.178
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		-141.155	-142.879
Adjustments for decrease (increase) in inventories	6	-32.280	-61.736
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	7	13.739	8.052
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable	4	94.214	35.988
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	15	-2.097	4.128
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables	16,25	32.591	7.670
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-29.398	-2.137
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations	8	-83.462	-23.126
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		54.064	20.989
Cash Flows from (used in) Operations		3.220.875	1.885.821
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	17	-5.529	-2.004
Payments Related with Other Provisions	17	-226.215	-146.149
Income taxes refund (paid)	23	-674.845	-429.089
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		646.560	250.799
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		-227	521
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-496.121	-300.765
Purchase of property, plant and equipment	12	-491.525	-299.930
Purchase of intangible assets	13	-4.596	-835
Cash Outflows from Acquisition of Investment Property	11		-18.500
Interest received	3,22	1.142.908	569.543
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-11.365	-20.273
Payments of Lease Liabilities	14	-25.168	-14.491

Other inflows (outflows) of cash	9	13.803	-5.782
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		2.949.481	1.539.105
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		2.949.481	1.539.105
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	3	5.897.362	4.358.257
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	3	8.846.843	5.897.362

[illegible]

[illegible]