

EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2021 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (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 diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar 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 konsolide 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.

2. Görüşün 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'lere") 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 (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("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 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. 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 konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Ticari alacakların geri kazanılabilirliği (Dipnot 6)	
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 308.344.320 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar , konsolide finansal tablolarda önemli bir büyüklüğe sahiptir. Grup yönetimi, söz konusu ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesini yaparken müşterilerden alınan teminatlar, geçmiş tahsilat performansları, kredibilite bilgileri, vade analizleri ile alacaklara ilişkin anlaşmazlık veya davaları dikkate almaktadır. Tüm bu değerlendirmeler sonucunda şüpheli alacakların tespiti ile bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarlarının belirlenmesi yönetimin varsayım ve tahminlerini içermektedir. Öte yandan, kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilir değerleri tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin denetimine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: • Grup'un kredi limit yönetimi dahil olmak üzere alacak takibi ve kredi risk yönetimi politikası anlaşılmış ve değerlendirilmiştir. • Ticari alacak bakiyeleri örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmiştir. • Ticari alacak bakiyelerinin yaşlandırılması analiz edilmiştir. • Müteakip dönemde yapılan tahsilatlar örneklem yoluyla test edilmiştir. • Müşterilerden alınan teminatlar örneklem yoluyla test edilmiştir. • Ticari alacak bakiyelerinin tahsilatına ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava olup olmadığı araştırılmış ve hukuk müşavirlerinden devam eden davalara yönelik yazılı değerlendirmeleri alınmıştır. • Grup yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel bilgiler değerlendirilmiştir. • Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'ye göre uygunluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.

4. 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.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide 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. 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 konsolide 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 meslekî 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 tahminleri ile 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 açıklamaları 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, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide 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. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mehmet Karakurt, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2022



Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	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	4	329.382.931	449.357.360
Financial Investments	5	13.391.480	77.135.671
Trade Receivables		363.325.496	131.570.672
Trade Receivables Due From Related Parties	13	54.981.176	18.149.051
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	6	308.344.320	113.421.621
Other Receivables		45.626.352	48.235.443
Other Receivables Due From Related Parties	13		40.490.167
Other Receivables Due From Unrelated Parties	8	45.626.352	7.745.276
Inventories	7	301.548.530	92.792.990
Prepayments	8	6.095.585	3.120.480
Other current assets		20.732	12.281
SUB-TOTAL		1.059.391.106	802.224.897
Total current assets		1.059.391.106	802.224.897
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments		9.710.419	4.567.082
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss		9.710.419	4.567.082
Financial Assets Held For Trading		9.710.419	4.567.082
Other Receivables		77.375	46.415
Other Receivables Due From Unrelated Parties		77.375	46.415
Investments accounted for using equity method	3	212.391.240	155.578.529
Property, plant and equipment	9	66.769.437	62.595.689
Right of Use Assets		4.550.940	3.947.358
Intangible assets and goodwill		21.610.598	18.904.806
Other intangible assets	10	21.610.598	18.904.806
Prepayments	8	8.713.410	1.938.873
Deferred Tax Asset	16	10.310.005	1.494.366
Total non-current assets		334.133.424	249.073.118
Total assets		1.393.524.530	1.051.298.015
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		50.959.602	109.945.154
Current Borrowings From Unrelated Parties		50.959.602	109.945.154
Bank Loans	11	49.120.175	107.974.532
Lease Liabilities		1.839.427	1.970.622
Current Portion of Non-current Borrowings	11	0	1.816.593
Trade Payables		122.151.094	47.510.573
Trade Payables to Related Parties	13	377.660	1.484.470
Trade Payables to Unrelated Parties	6	121.773.434	46.026.103
Employee Benefit Obligations	14	11.682.109	5.340.175
Other Payables		143.271	141.520.163
Other Payables to Related Parties	13		141.432.153
Other Payables to Unrelated Parties		143.271	88.010
Derivative Financial Liabilities		0	617.042
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	12	8.854.682	2.956.217
Current tax liabilities, current	16	46.513.306	6.443.765
Current provisions		11.733.747	4.649.661
Current provisions for employee benefits			0
Other current provisions	15	11.733.747	4.649.661
Other Current Liabilities		102.236	39.794
SUB-TOTAL		252.140.047	320.839.137
Total current liabilities		252.140.047	320.839.137
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		6.025.321	3.700.050
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		6.025.321	3.700.050
Bank Loans			0
Lease Liabilities		6.025.321	3.700.050
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	12	0	13.535

Non-current provisions		16.964.614	16.409.326
Non-current provisions for employee benefits	15	16.964.614	16.409.326
Total non-current liabilities		22.989.935	20.122.911
Total liabilities		275.129.982	340.962.048
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		1.118.394.548	710.335.967
Issued capital	17	3.150.000	3.150.000
Inflation Adjustments on Capital	17	26.119.105	26.119.105
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-7.410.062	-9.945.965
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-7.410.062	-9.945.965
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-7.410.062	-9.945.965
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		-23.437	-43.212
Exchange Differences on Translation		-23.437	-43.212
Restricted Reserves Appropriated From Profits	17	60.831.063	60.831.063
Prior Years' Profits or Losses		432.202.678	366.529.104
Current Period Net Profit Or Loss		603.525.201	263.695.872
Total equity		1.118.394.548	710.335.967
Total Liabilities and Equity		1.393.524.530	1.051.298.015

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	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	1.049.472.767	509.913.739
Cost of sales	19	-624.338.770	-297.320.272
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		425.133.997	212.593.467
GROSS PROFIT (LOSS)		425.133.997	212.593.467
General Administrative Expenses	20	-25.867.844	-20.865.082
Marketing Expenses	20	-33.876.650	-13.721.597
Research and development expense		-5.568.639	-4.976.863
Other Income from Operating Activities	22	224.832.186	56.956.362
Other Expenses from Operating Activities	22	-94.545.832	-39.850.946
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		490.107.218	190.135.341
Investment Activity Income	23	10.031.647	17.012.294
Share of Profit (Loss) from Investments Accounted for Using Equity Method	3	65.482.638	23.767.570
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		565.621.503	230.915.205
Finance income	24	200.082.927	151.157.178
Finance costs	24	-77.817.354	-88.273.039
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		687.887.076	293.799.344
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-84.361.875	-30.103.472
Current Period Tax (Expense) Income	16	-93.811.490	-30.101.345
Deferred Tax (Expense) Income	16	9.449.615	-2.127
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		603.525.201	263.695.872
PROFIT (LOSS)		603.525.201	263.695.872
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		603.525.201	263.695.872
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Pay Başına Kazanç</i>	18	1,91600000	0,83710000
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		2.535.903	-2.654.659
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		3.169.879	-3.318.324
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-633.976	663.665
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		-633.976	663.665
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		19.775	-43.212
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		2.555.678	-2.697.871
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		606.080.879	260.998.001
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		606.080.879	260.998.001

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	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		105.797.249	139.844.346
Profit (Loss)		603.525.201	263.695.872
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		-87.197.427	-88.368.920
Adjustments for depreciation and amortisation expense	9,10	15.622.302	13.551.098
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		-1.132.995	738.293
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables		0	-9.862
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	7	-1.132.995	748.155
Adjustments for provisions		11.517.702	3.928.583
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		4.433.616	2.857.509
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions	15	410.180	226.564
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	15	6.673.906	844.510
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-7.604.677	-12.436.298
Adjustments for Interest Income	23	-9.382.963	-16.401.652
Adjustments for interest expense	24	1.778.286	3.965.354
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)		-123.830.312	-99.875.856
Adjustments for Undistributed Profits of Investments Accounted for Using Equity Method	3	-65.482.638	-23.767.570
Adjustments for Tax (Income) Expenses	16	84.361.875	30.103.472
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	23	-648.684	-610.642
Changes in Working Capital		-356.256.325	-2.281.077
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-230.370.648	-24.235.724
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		2.578.131	8.457.628
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-207.124.872	5.344.859
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-9.749.642	2.047.629
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		74.640.521	6.690.303
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		6.341.934	-710.379
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities		5.884.930	-1.165.857
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		1.543.321	1.290.464
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-788.235	-120.156
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		2.331.556	1.410.620
Cash Flows from (used in) Operations		160.071.449	173.045.875
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	14	-708.449	-1.690.597
Income taxes refund (paid)	16	-53.565.751	-31.510.932
Other inflows (outflows) of cash			0
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-85.745.065	-59.840.969
Cash Payments to Acquire Equity or Debt Instruments of Other Entities		-5.143.337	-4.567.082
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		1.305.185	731.860
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	9,10	-23.656.017	-7.890.730
Cash advances and loans made to other parties		-141.432.153	-40.490.167
Cash Advances and Loans Made to Related Parties	13	-141.432.153	-40.490.167
Dividends received	3	8.669.927	0
Interest received		10.767.139	14.987.391
Other inflows (outflows) of cash	5	63.744.191	-22.612.241
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-219.531.097	37.458.430
Proceeds from borrowings	11	134.257.734	217.493.639
Repayments of borrowings	11	-151.926.197	-114.713.582
Dividends Paid		-198.022.298	-58.578.550
Interest paid		-1.839.118	-6.315.931

Other inflows (outflows) of cash		-2.001.218	-427.146
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-199.478.913	117.461.807
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		80.888.660	90.393.849
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-118.590.253	207.855.656
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	4	447.866.093	240.010.437
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	4	329.275.840	447.866.093

		Footnote Reference	Equity												
			Equity attributable to owners of parent [member]										Non-controlling interests [member]		
			Issued Capital	Inflation Adjustments on Capital	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss		Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit Or Loss		Restricted Reserves Appropriated From Profits [member]	Retained Earnings					
					Gains/Losses on Revaluation and Remeasurement [member]	Exchange Differences on Translation	Reserve Of Gains or Losses on Hedge	Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification		Prior Years' Profits or Losses	Net Profit or Loss				
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans															
Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Statement of changes in equity (abstract)														
	Statement of changes in equity (line items)														
	Equity at beginning of period		3.150.000	26.119.105	-7.291.306					40.845.743	328.807.036	257.718.088	649.348.666		649.348.666
	Adjustments Related to Accounting Policy Changes														
	Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies														
	Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies														
	Adjustments Related to Errors														
	Other Restatements														
	Restated Balances														
	Transfers								19.985.320	237.732.768	-257.718.088				
	Total Comprehensive Income (Loss)				-2.654.659	-43.212						263.695.872	260.998.001		260.998.001
	Profit (loss)											263.695.872	263.695.872		263.695.872
	Other Comprehensive Income (Loss)				-2.654.659	-43.212								-2.697.871	-2.697.871
	Issue of equity														
	Capital Decrease														
	Capital Advance														
	Effect of Merger or Liquidation or Division														
	Effects of Business Combinations Under Common Control														
	Advance Dividend Payments														
	Dividends Paid										-200.010.700		-200.010.700		-200.010.700
	Decrease through Other Distributions to Owners														
	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions														
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions														
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary														
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity														
	Transactions with noncontrolling shareholders														
	Increase through Other Contributions by Owners														
Amount Removed from Reserve of Cash Flow Hedges and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied															
Amount Removed from Reserve of Change in Value of Time Value of Options and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied															
Amount Removed from Reserve of Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied															
Amount Removed from Reserve of Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which fair Value Hedge Accounting is Applied															
Increase (decrease) through other changes, equity															
Equity at end of period		3.150.000	26.119.105	-9.945.965	-43.212			60.831.063	366.529.104	263.695.872	710.335.967		710.335.967		
Statement of changes in equity (abstract)															
Statement of changes in equity (line items)															
Equity at beginning of period		3.150.000	26.119.105	-9.945.965	-43.212			60.831.063	366.529.104	263.695.872	710.335.967		710.335.967		
Adjustments Related to Accounting Policy Changes															
Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies															
Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies															
Adjustments Related to Errors															
Other Restatements															
Restated Balances															
Transfers									263.695.872	-263.695.872				0	
Total Comprehensive Income (Loss)				2.535.903	19.775						603.525.201	606.080.879		606.080.879	
Profit (loss)											603.525.201	603.525.201		603.525.201	
Other Comprehensive Income (Loss)				2.535.903	19.775							2.555.678		2.555.678	
Issue of equity															
Capital Decrease															
Capital Advance															
Effect of Merger or Liquidation or Division															
Effects of Business Combinations Under Common Control															
Advance Dividend Payments															
Dividends Paid															

Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021										-198.022.298		-198.022.298		-198.022.298
	Decrease through Other Distributions to Owners													
	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions													
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions													
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary													
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity													
	Transactions with noncontrolling shareholders													
	Increase through Other Contributions by Owners													
	Amount Removed from Reserve of Cash Flow Hedges and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Time Value of Options and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Increase (decrease) through other changes, equity													
	Equity at end of period		3.150.000	26.119.105	-7.410.062	-23.437			60.831.063	432.202.678	603.525.201	1.118.394.548		1.118.394.548