

GOODYEAR LASTİKLERİ T.A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
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

Goodyear Lastikleri T.A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Goodyear Lastikleri T.A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, 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 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 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 finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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 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.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Ticari alacakların geri kazanılabilirliği	
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 964.957.939 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.3, 6 ve 30'da yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, ilişkili olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: • Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi, • Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi, • Finansman departmanı tarafından yönetilen müşteri ve bayi alacak takip sürecinin anlaşılması ve değerlendirilmesi, • Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, • Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması, • İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, • Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, • Müşteri ve bayilerden alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve kalitesinin değerlendirilmesi,

	İlişkili taraflardan olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi. İlişkili taraflardan olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.
--	---

4. 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'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i 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.

5. 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. 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 şüphecililiğimizi 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, sahtekarlık, 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 tahminleri ile 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 halinde, 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 açıklamaları dahil 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 dahil 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 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 28 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Coşkun Şen, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2022

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	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	4	52.571.976	202.429.327
Trade Receivables		1.352.892.001	757.964.331
Trade Receivables Due From Related Parties	3, 6	387.934.062	152.141.427
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	6	964.957.939	605.822.904
Inventories	9	1.046.408.049	443.624.609
Prepayments	10	50.729.574	16.719.400
Current Tax Assets	27	537.596	
Other current assets	20	116.114.035	33.537.829
SUB-TOTAL		2.619.253.231	1.454.275.496
Total current assets		2.619.253.231	1.454.275.496
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments	5	5.000	5.000
Financial Assets Measured at Amortised Cost	5	5.000	5.000
Other Receivables		2.402.510	1.560.585
Other Receivables Due From Unrelated Parties	8	2.402.510	1.560.585
Property, plant and equipment	11	525.703.572	418.269.652
Land and Premises	11	1.873.285	1.873.285
Land Improvements	11	10.292.516	9.712.082
Buildings	11	77.405.915	87.141.394
Machinery And Equipments	11	338.766.829	291.398.830
Vehicles	11	1.095.533	1.370.356
Fixtures and fittings	11	13.768.741	13.982.467
Construction in Progress	11	82.500.753	12.791.238
Prepayments		2.077.990	8.002.624
Prepayments to Related Parties	3,10	2.077.990	8.002.624
Deferred Tax Asset	27	3.330.385	
Other Non-current Assets	20	44.000.812	36.228.899
Total non-current assets		577.520.269	464.066.760
Total assets		3.196.773.500	1.918.342.256
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		135.608.371	23.242.603
Current Borrowings From Unrelated Parties	7	135.608.371	23.242.603
Bank Loans	7	100.830.000	
Lease Liabilities	7	34.778.371	23.242.603
Trade Payables		1.406.003.268	640.018.758
Trade Payables to Related Parties	3, 6	507.044.322	225.746.559
Trade Payables to Unrelated Parties	6	898.958.946	414.272.199
Employee Benefit Obligations	18	11.141.255	9.964.766
Other Payables		10.785.535	11.812.976
Other Payables to Unrelated Parties	8	10.785.535	11.812.976
Current tax liabilities, current	27		18.204.906
Current provisions		14.988.347	10.107.633
Current provisions for employee benefits	18	13.922.521	9.183.330
Other current provisions	15	1.065.826	924.303
Other Current Liabilities	20	193.181.613	67.889.875
SUB-TOTAL		1.771.708.389	781.241.517
Total current liabilities		1.771.708.389	781.241.517
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		36.385.046	29.159.407
Long Term Borrowings From Related Parties		0	0
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		36.385.046	29.159.407
Lease Liabilities	7	36.385.046	29.159.407
Other Payables		0	0
Non-current provisions		71.321.527	55.548.053
Non-current provisions for employee benefits	18	71.321.527	55.548.053
Deferred Tax Liabilities	27		276.905

Total non-current liabilities		107.706.573	84.984.365
Total liabilities		1.879.414.962	866.225.882
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent	21	1.317.358.538	1.052.116.374
Issued capital	21	270.000.000	270.000.000
Restricted Reserves Appropriated From Profits		31.190.095	25.141.284
Legal Reserves	21	31.190.095	25.141.284
Prior Years' Profits or Losses	21	648.703.365	605.727.777
Current Period Net Profit Or Loss		367.465.078	151.247.313
Total equity	21	1.317.358.538	1.052.116.374
Total Liabilities and Equity		3.196.773.500	1.918.342.256

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	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	22	4.634.156.553	3.194.516.530
Cost of sales	22	-3.701.272.702	-2.703.989.868
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		932.883.851	490.526.662
GROSS PROFIT (LOSS)		932.883.851	490.526.662
General Administrative Expenses	23	-144.145.342	-85.364.362
Marketing Expenses	23	-197.624.806	-137.985.512
Other Income from Operating Activities	24	646.198.744	60.125.582
Other Expenses from Operating Activities	24	-602.081.553	-73.792.388
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		635.230.894	253.509.982
Investment Activity Income	25	1.662.354	33.035
Investment Activity Expenses	25	-2.154.616	-336.767
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		634.738.632	253.206.250
Finance income	26	56.225.740	58.158.714
Finance costs	26	-235.137.567	-116.236.943
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		455.826.805	195.128.021
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-88.361.727	-43.880.708
Current Period Tax (Expense) Income	27	-92.286.057	-46.712.222
Deferred Tax (Expense) Income	27	3.924.330	2.831.514
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		367.465.078	151.247.313
PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS		0	0
PROFIT (LOSS)		367.465.078	151.247.313
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		367.465.078	151.247.313
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	17	1.268.158	48.241
Other Components of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified to Profit Or Loss		1.585.198	60.301
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-317.040	-12.060
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		-317.040	-12.060
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)	17	1.268.158	48.241
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		368.733.236	151.295.554
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		368.733.236	151.295.554

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	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		90.503.818	314.886.573
Profit (Loss)		367.465.078	151.247.313
Profit (Loss) from Continuing Operations		367.465.078	151.247.313
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		270.776.799	174.946.443
Adjustments for depreciation and amortisation expense	11	77.008.980	62.315.742
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		6.516.426	341.702
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables		970.383	152.785
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	9	3.722.922	-447.117
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Property, Plant and Equipment		1.823.121	636.034
Adjustments for provisions		20.946.428	28.839.912
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	17	25.827.142	28.885.649
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		-4.880.714	-45.737
Adjustments for Interest (Income) Expenses		78.435.500	39.872.111
Adjustments for Interest Income		-5.982.438	-1.543.624
Adjustments for interest expense		84.417.938	41.415.735
Adjustments for Tax (Income) Expenses		88.361.727	43.880.708
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-492.262	-303.732
Changes in Working Capital		-428.241.030	33.023.802
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-595.898.053	-137.112.487
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		-235.792.635	46.487.336
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-360.105.418	-183.599.823
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-841.925	1.161.613
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		-841.925	1.161.613
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-606.506.362	-49.848.925
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-34.010.174	13.190.694
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		765.984.510	108.515.781
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties		281.297.763	66.438.410
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		484.686.747	42.077.371
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		5.915.680	-3.084.083
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		-1.027.441	-157.732
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		-1.027.441	-157.732
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		38.142.735	100.358.941
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-92.171.240	39.316.357
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		130.313.975	61.042.584
Cash Flows from (used in) Operations		210.000.847	359.217.558
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	17	-8.785.510	-3.512.907
Income taxes refund (paid)		-110.711.519	-40.818.078
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-178.026.004	-85.276.158
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		5.387.992	2.553.952
Proceeds from sales of property, plant and equipment		5.387.992	2.553.952
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-189.338.630	-86.219.889
Purchase of property, plant and equipment	11	-189.338.630	-86.219.889
Cash advances and loans made to other parties		0	-1.610.221
Other Cash Advances and Loans Made to Other Parties			-1.610.221

Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties		5.924.634	
Paybacks from Other Cash Advances and Loans Made to Other Parties		5.924.634	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-62.335.165	-54.939.947
Proceeds from borrowings		119.591.407	-15.067.836
Proceeds from Other Financial Borrowings		119.591.407	-15.067.836
Repayments of borrowings		0	
Dividends Paid	19	-103.491.072	0
Interest paid		-84.417.938	-41.415.735
Interest Received		5.982.438	1.543.624
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-149.857.351	174.670.468
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-149.857.351	174.670.468
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		202.429.327	27.758.859
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	2	52.571.976	202.429.327

[illegible]

	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		270,000,000				31,190,095	648,703,365	367,465,078	1,317,358,538		0 1,317,358,538