

E-DATA TEKNOLOJİ PAZARLAMA A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2021 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Comment

Independent Audit Company	DENGE ANKARA BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

E-DATA Teknoloji Pazarlama Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

E-Data Teknoloji Pazarlama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil 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") uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayınlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("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 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.

3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

--	--

Kilit denetim konusu

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

Hasılatın Dönemselliği

Hasılat mülkiyete ait önemli risklerin ve getirilerin alıcıya aktarıldığı durumlarda muhasebeleştirilir.

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği malı müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, ürünlerin üzerindeki kontrolünü müşterilerine devrettiğinde ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır. Şirket'in kayıtlarına aldığı hasılatın önemli bir bölümü ticari mal satışlarından oluşmaktadır. Buna göre, hasılatın finansal tabloların bütünü içerisindeki önemliliği de göz önünde bulundurulduğunda hasılatın doğru tutarda finansal tablolara alınması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Şirket'in hasılat kanalları temel olarak ürün ve yazılım satış gelirleri ve bakım onarım hizmet gelirlerinden oluşmaktadır. Şirket, bu hasılat kanalları bünyesinde müşterilerine her biri farklı koşul ve şartlarda ürün ve yazılım satışı ile bunlar ile ilgili bakım onarım hizmetlerini gelir olarak yansıttığı için, söz konusu hasılat tutarlarının dönemselliği, tamlığı ve doğruluğu bu işlemlerin tabiatı gereği kompleks yapıda olup, finansal tablolar açısından hasılatın muhasebeleştirilmesi hususu önemli yanlışlık riskini bünyesinde barındırmaktadır.

Şirket'in hasılatla ilişkin muhasebe politikalarına ve önemli tahminlerine ilişkin açıklamalar Not 2.6 ve 19'da yer almaktadır.

Hasılatın denetimine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri, hasılatın muhasebeleştirilmesi sürecinin anlaşılması, sürece ilişkin önemli iç kontrollerin değerlendirilmesi, analitik incelemeler ve detay testlerin kombinasyonundan oluşmaktadır.

Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin:

- Şirket'in tekrardan gözden geçirilmiş muhasebe politikalarının,
- Şirket'in müşterileri ile yapmış olduğu sözleşmelerin tanımlanmasının,
- İlgili sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanmasını,
- İlgili sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesinin,
- İşlem bedellerinin edim yükümlülüklerine dağıtılmasının

TFRS 15'in gerekliliklerine uygunluğu değerlendirilmiştir.

Şirket'in müşterileri ile yapmış olduğu satış sözleşmeleri okunmuş, hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiş ve satış işlemlerine ilişkin teslimat onayları seçilmiş olan bir örneklem kümesinin test edilmesi vasıtasıyla doğrulanmıştır,

Ürün ve yazılım satış gelirlerinin doğrulanması için muhasebe kayıtları ve bu kayıtlara konu olan destekleyici dokümanlar seçilmiş olan bir örneklem kümesinin test edilmesi suretiyle, hasılatın doğru tutarda, tam ve doğru dönemde hasılat olarak muhasebeleştirildiği kontrol edilmiştir,

Bakım onarım hizmet gelirleri müşterilere aylık olarak yansıtılmakta ve kayıtlara alınmaktadır. Müşterilere

kesilen faturaların ve kayıtların doğruluğu ve doğru dönemde muhasebeleştirildiği seçilmiş bir örneklem kümesinin doğrulayıcı denetim tekniklerinin kullanılması suretiyle kontrol edilmiştir.

Ayrıca hasılat işlemlerine ilişkin dipnotların TFRS'lere uygunluğu değerlendirilmiştir.

Yerine getirmiş olduğumuz denetim prosedürlerimiz sonucunda, hasılatın kaydedilmesine ilişkin önemli yanlışlık riski ile ilgili önemli bir bulgumuz bulunmamaktadır.

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. Sermaye Piyasası Kurulu'na yayınlanan 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'na yayınlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciğimizi 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 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 esasının kullanılmasının 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 açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır 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 bildirmektediriz.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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) 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 rastlanılmamıştır.

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 denetçi Taner Altan'dır.

DENGE ANKARA BAĞIMSIZ DENETİM YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

MAZARS Üyesi

Taner ALTAN, YMM

Sorumlu Denetçi

Ankara, 1 Mart 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	3	115.972.420	21.373.791
Trade Receivables		63.637.929	44.836.170
Trade Receivables Due From Related Parties	26.A	0	242.437
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	4	63.637.929	44.593.733
Other Receivables		75.906	1.217.830
Other Receivables Due From Related Parties	26.b	0	1.192.110
Other Receivables Due From Unrelated Parties	5.a	75.906	25.720
Inventories	6	18.826.566	13.460.951
Prepayments		798.922	92.006
Prepayments to Unrelated Parties	7	798.922	92.006
Other current assets		1.357.305	56.968
Other Current Assets Due From Unrelated Parties	8	1.357.305	56.968
SUB-TOTAL		200.669.048	81.037.716
Total current assets		200.669.048	81.037.716
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments		0	0
Property, plant and equipment	9	20.380.085	2.034.424
Right of Use Assets	10	222.183	470.226
Intangible assets and goodwill	11	1.137.781	45.158
Prepayments		0	0
Deferred Tax Asset	25.b	246.568	1.055.611
Total non-current assets		21.986.617	3.605.419
Total assets		222.655.665	84.643.135
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	12	0	2.002.210
Current Borrowings From Unrelated Parties		0	2.002.210
Bank Loans	12		2.002.210
Current Portion of Non-current Borrowings		1.936.077	1.961.012
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		1.936.077	1.961.012
Bank Loans	12	1.647.241	1.641.745
Lease Liabilities	12	288.836	319.267
Trade Payables		34.120.038	20.899.556
Trade Payables to Related Parties	26.c	169.250	984.209
Trade Payables to Unrelated Parties	13	33.950.788	19.915.347
Employee Benefit Obligations	16.a	483.144	291.007
Other Payables		1.905.420	2.681.798
Other Payables to Related Parties	26.d	3.000	
Other Payables to Unrelated Parties	14	1.902.420	2.681.798
Deferred Income Other Than Contract Liabilities		4.962.313	4.025.961
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties		4.962.313	4.025.961
Current tax liabilities, current	25.a	8.951.867	2.192.759
Current provisions		196.940	108.649
Current provisions for employee benefits	16.b	196.940	108.649
SUB-TOTAL		52.555.799	34.162.952
Total current liabilities		52.555.799	34.162.952
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		982.884	2.512.029
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		982.884	2.512.029
Bank Loans	12	707.149	2.184.936
Lease Liabilities	12	275.735	327.093
Non-current provisions		1.185.790	769.394
Non-current provisions for employee benefits	16.c	1.185.790	769.394
Total non-current liabilities		2.168.674	3.281.423
Total liabilities		54.724.473	37.444.375
EQUITY			

Equity attributable to owners of parent		167.931.192	47.198.760
Issued capital	18.a	45.000.000	32.000.000
Additional Capital Contribution of Shareholders	18.b	59.749.395	
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-896.845	-628.172
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-896.845	-628.172
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-896.845	-628.172
Restricted Reserves Appropriated From Profits		1.573.902	196.595
Legal Reserves	18.b	1.573.902	196.595
Prior Years' Profits or Losses	18.c	10.130.337	398.784
Current Period Net Profit Or Loss		52.374.403	15.231.553
Total equity		167.931.192	47.198.760
Total Liabilities and Equity		222.655.665	84.643.135

Profit or loss [abstract]

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
Profit or loss [abstract]			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	19.a	161.607.556	134.017.486
Cost of sales	19.b	-129.585.292	-105.758.840
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		32.022.264	28.258.646
GROSS PROFIT (LOSS)		32.022.264	28.258.646
General Administrative Expenses	20.a	-4.142.218	-3.415.650
Marketing Expenses	20.b	-8.423.173	-6.663.708
Other Income from Operating Activities	22.a	16.614.662	6.352.221
Other Expenses from Operating Activities	22.b	-6.486.473	-4.563.227
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		29.585.062	19.968.282
Investment Activity Income	23	3.875.451	174.490
Impairment gain and reversal of impairment loss (impairment loss) determined in accordance with IFRS 9		-35.882	-662.169
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		33.424.631	19.480.603
Finance income	24.a	40.511.040	3.218.301
Finance costs	24.b	-7.361.956	-3.311.478
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		66.573.715	19.387.426
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-14.199.312	-4.155.873
Current Period Tax (Expense) Income	25.a	-13.323.101	-4.495.236
Deferred Tax (Expense) Income	25.a	-876.211	339.363
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		52.374.403	15.231.553
PROFIT (LOSS)		52.374.403	15.231.553
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		52.374.403	15.231.553
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Diluted Earnings Per Share			

Statement of 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 Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)		52.374.403	15.231.553
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-268.673	44.603
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	16.c	-335.841	55.754
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		67.168	-11.151
Deferred Tax (Expense) Income	25.b	67.168	-11.151
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-268.673	44.603
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		52.105.730	15.276.156
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		52.105.730	15.276.156

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		25.851.638	3.801.409
Profit (Loss)		52.374.403	15.231.553
Profit (Loss) from Continuing Operations		52.374.403	15.231.553
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		-4.710.050	9.136.900
Adjustments for depreciation and amortisation expense		903.431	563.024
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		373.109	1.220.295
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	4	-33.414	1.053.039
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	6	406.523	167.256
Adjustments for provisions		278.382	142.631
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	16.b, 16.c	278.382	142.631
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-1.598.350	429.804
Adjustments for Interest Income	15-16-17	-1.785.265	-162.148
Adjustments for interest expense	15-17	283.063	340.325
Deferred Financial Expense from Credit Purchases		16.500	280.074
Unearned Financial Income from Credit Sales		-112.648	-28.447
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)		-18.395.066	2.625.273
Adjustments for fair value losses (gains)		0	0
Adjustments for Undistributed Profits of Investments Accounted for Using Equity Method		0	0
Adjustments for Tax (Income) Expenses	25.a	14.199.312	4.155.873
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-470.868	0
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets	16	-470.868	0
Changes in Working Capital		-15.110.951	-17.606.578
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-27.048.733	-20.198.288
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-27.048.733	-20.198.288
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		1.717.676	296.577
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		1.717.676	296.577
Adjustments for Decrease (Increase) in Contract Assets		0	0
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-5.772.138	3.717.265
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-706.916	629.430
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		16.082.651	-8.336.992
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		16.082.651	-8.336.992
Adjustments for Increase (Decrease) in Contract Liabilities		0	0
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		616.509	6.285.430
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		616.509	6.285.430
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		0	0
Cash Flows from (used in) Operations		32.553.402	6.761.875
Income taxes refund (paid)		-6.563.993	-2.950.122
Other inflows (outflows) of cash		-137.771	-10.344
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-21.164.027	-276.661
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		1.140	0
Proceeds from sales of property, plant and equipment		1.140	0
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-21.165.167	-276.661
Purchase of property, plant and equipment	6	-19.992.795	-273.655
Purchase of intangible assets	6	-1.172.372	-3.006
Cash advances and loans made to other parties		0	0

Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties		0	0
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		66.244.022	5.320.571
Proceeds from Issuing Shares or Other Equity Instruments		72.749.395	0
Proceeds from issuing shares		72.749.395	0
Payments to Acquire Entity's Shares or Other Equity Instruments		0	0
Cash Inflows from Sale of Acquired Entity's Shares or Other Equity Instruments		0	0
Proceeds from borrowings		1.250.000	6.043.246
Proceeds from Loans		1.250.000	6.043.246
Repayments of borrowings		-4.718.339	-183.572
Loan Repayments		-4.718.339	-183.572
Payments of Lease Liabilities		-416.655	-362.917
Dividends Paid		-4.122.693	0
Interest paid		-282.951	-338.334
Other inflows (outflows) of cash		1.785.265	162.148
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		70.931.633	8.845.319
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		23.666.996	-218.472
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		94.598.629	8.626.847
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		21.373.791	12.746.944
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		115.972.420	21.373.791

[illegible]

Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021									1.377.307	-5.500.000		-4.122.693		-4.122.693
	Decrease through Other Distributions to Owners													0
	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions													0
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions													0
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary													0
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity													0
	Transactions with noncontrolling shareholders													0
	Increase through Other Contributions by Owners			59.749.395								59.749.395		59.749.395
	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													0
	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													0
	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													0
	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													0
	Increase (decrease) through other changes, equity													0
	Equity at end of period		45.000.000	59.749.395		-896.845	-896.845		1.573.902	10.130.337	52.374.403	167.931.192		167.931.192