

BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Financial Report

Consolidated

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	Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere 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 Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve 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	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<i>Hasılatın Finansal Tablolara Kaydedilmesi</i>	
Grup'un kayıtlarına aldığı hasılat boru satışından kaynaklanmaktadır. Hasılat, 31 Aralık 2021 tarihinde sonra eren hesap dönemine ait gelir tablosu açısından önemli bir finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur. Buna göre, hasılatın konsolide finansal tabloların bütünü içerisindeki önemliliği göz önünde bulundurulduğunda hasılatın doğru tutarda konsolide finansal tablolara alınması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2 ve 28'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. · Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi, · Grup'un müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmelerinin incelenmesi ve hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi, · Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlar ile eşleştirilmesi, · Satış ve bağlantılı bilanço kalemleri üzerinde analitik prosedürler yapılması , · Ticari alacaklara ilişkin doğrulama çalışmalarının yapılması, · Satışların muhasebeleştirilmesinin doğru dönemde yapıldığının teslim şekilleri ile değerlendirilmesi

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 konsolide 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 konsolide 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 şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara 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") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 2 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 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 Zeynep Okuyan Özdemir'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Zeynep Okuyan Özdemir, SMMM

Sorumlu Denetçi

2 Mart 2022

İstanbul, Türkiye

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 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	6	2.256.973	789.862
Trade Receivables	10	2.020.376	851.044
Trade Receivables Due From Related Parties	37	275.036	114.827
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		1.745.340	736.217
Other Receivables	11	18.854	141.239
Other Receivables Due From Related Parties		0	0
Other Receivables Due From Unrelated Parties		18.854	141.239
Derivative Financial Assets	12	6.520	0
Derivative Financial Assets Held for Hedging		6.520	0
Inventories	13	2.965.119	1.158.928
Prepayments	14	197.873	61.451
Prepayments to Unrelated Parties		197.873	61.451
Current Tax Assets	15	24.926	14.839
Other current assets	26	122.723	70.202
Other Current Assets Due From Related Parties	37	146	114
Other Current Assets Due From Unrelated Parties		122.577	70.088
SUB-TOTAL		7.613.364	3.087.565
Non-current Assets or Disposal Groups Classified as Held for Sale		0	0
Total current assets		7.613.364	3.087.565
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments	7	746.041	386.730
Financial Assets Available-for-Sale		746.041	386.730
Property, plant and equipment	18	8.014.558	4.495.874
Right of Use Assets	20	76.383	15.806
Intangible assets and goodwill		24.549	12.638
Other intangible assets	19	24.549	12.638
Prepayments	14	1.106	40.173
Prepayments to Unrelated Parties		1.106	40.173
Other Non-current Assets	26	482	321
Other Non-Current Assets Due From Unrelated Parties		482	321
Total non-current assets		8.863.119	4.951.542
Total assets		16.476.483	8.039.107
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		2.227.028	1.550.994
Current Borrowings From Unrelated Parties		2.227.028	1.550.994
Bank Loans	8	2.227.028	1.550.994
Current Portion of Non-current Borrowings		1.316.409	475.613
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		1.316.409	475.613
Bank Loans	8	1.286.434	465.441
Lease Liabilities	8	29.975	10.172
Trade Payables	10	3.195.224	901.649
Trade Payables to Related Parties	37	62.106	14.973
Trade Payables to Unrelated Parties		3.133.118	886.676
Employee Benefit Obligations	17	8.885	6.336
Other Payables	11	46.148	79.266
Other Payables to Related Parties		0	0
Other Payables to Unrelated Parties		46.148	79.266
Derivative Financial Liabilities	12	0	8.175
Derivative Financial Liabilities Held for Hedging		0	8.175
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	16	42.015	1.271
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties		42.015	1.271
Current tax liabilities, current		677	0
Other Current Liabilities	26	458.750	103.358
Other Current Liabilities to Unrelated Parties		458.750	103.358

SUB-TOTAL		7.295.136	3.126.662
Liabilities included in disposal groups classified as held for sale		0	0
Total current liabilities		7.295.136	3.126.662
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		1.546.463	820.703
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		1.546.463	820.703
Bank Loans	8	1.516.384	814.809
Lease Liabilities	8	30.079	5.894
Non-current provisions		48.691	20.971
Non-current provisions for employee benefits	24	48.691	20.971
Deferred Tax Liabilities	35	934.198	521.569
Total non-current liabilities		2.529.352	1.363.243
Total liabilities		9.824.488	4.489.905
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		6.650.087	3.548.149
Issued capital	27	141.750	141.750
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		5.971.579	2.975.166
Gains (Losses) from investments in equity instruments	27	171.032	102.416
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		178.809	183.906
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	27	174.258	178.446
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		4.551	5.460
Other Revaluation Increases (Decreases)		0	0
Exchange Differences on Translation		5.621.738	2.688.844
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		3.028	-8.175
Exchange Differences on Translation		0	0
Gains (Losses) on Hedge		3.028	-8.175
Gains (Losses) on Cash Flow Hedges		3.028	-8.175
Restricted Reserves Appropriated From Profits	27	70.329	70.329
Legal Reserves		70.329	70.329
Prior Years' Profits or Losses		369.079	379.582
Current Period Net Profit Or Loss		94.322	-10.503
Non-controlling interests	27	1.908	1.053
Total equity		6.651.995	3.549.202
Total Liabilities and Equity		16.476.483	8.039.107

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	1.000 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	28	7.329.974	3.728.998
Cost of sales	28	-6.739.585	-3.378.959
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		590.389	350.039
GROSS PROFIT (LOSS)		590.389	350.039
General Administrative Expenses	29	-303.157	-236.489
Marketing Expenses	29	-125.157	-79.110
Other Income from Operating Activities	31	149.702	137.764
Other Expenses from Operating Activities	31	-7.717	-5.883
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		304.060	166.321
Investment Activity Income	32	27.862	13.631
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		331.922	179.952
Finance income	33	46.973	18.969
Finance costs	33	-293.998	-195.616
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		84.897	3.305
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		9.528	-13.773
Current Period Tax (Expense) Income	35	-772	2.191
Deferred Tax (Expense) Income	35	10.300	-15.964
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		94.425	-10.468
PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS	34	0	-193
PROFIT (LOSS)		94.425	-10.661
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests	27	103	-158
Owners of Parent		94.322	-10.503
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		2.997.165	680.083
Gains (Losses) from Investments in Equity Instruments		68.616	0
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		-4.188	-7.554
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-909	-282
Exchange Differences on Translation		2.933.646	687.919
Other Components of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified to Profit Or Loss		0	0
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		11.203	-8.123
Exchange Differences on Translation		0	0
Gains (Losses) on Exchange Differences on Translation		0	0
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Cash Flow Hedges		11.203	-8.123
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		3.008.368	671.960
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		3.102.793	661.299
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		855	402
Owners of Parent		3.101.938	660.897

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	1.000 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		1.749.663	-332.251
Profit (Loss)		94.425	-10.661
Profit (Loss) from Continuing Operations		94.425	-10.468
Profit (Loss) from Discontinued Operations		0	-193
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		999.748	-10.853
Adjustments for depreciation and amortisation expense	18-19-20	285.092	221.447
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		-2.968	1.569
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	10	-3.403	93
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Other Financial Assets or Investments		435	1.476
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories		0	0
Adjustments for provisions		227.976	5.284
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	24	28.672	5.284
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		199.304	0
Adjustments for Dividend (Income) Expenses		-27.020	-15.956
Adjustments for Interest (Income) Expenses		249.918	154.504
Adjustments for Interest Income	33	-6.415	-11.461
Adjustments for interest expense	33	256.333	165.965
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)		278.845	-393.799
Adjustments for fair value losses (gains)		-1.725	0
Adjustments for Fair Value (Gains) Losses on Derivative Financial Instruments		-1.725	0
Adjustments for Tax (Income) Expenses		-9.528	13.773
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-842	2.325
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets		-842	2.325
Changes in Working Capital		671.764	-310.967
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-1.185.786	-313.323
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties	37	-160.209	-87.865
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	10	-1.025.577	-225.458
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		122.385	-109.358
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations	11	122.385	-109.358
Adjustments for decrease (increase) in inventories	13	-573.773	29.209
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	14	-97.355	29.010
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		2.293.575	-16.071
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties	37	47.133	-31.210
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	10	2.246.442	15.139
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		-33.118	58.945
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties		0	0
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		-33.118	58.945
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		145.836	10.621
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-53.545	944
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		199.381	9.677
Cash Flows from (used in) Operations		1.765.937	-332.481
Cash Outflows Due to Capital Increases of Associates, Joint Ventures and Cooperative Activities		-435	-242

Payments Related with Provisions for Employee Benefits	24	-2.911	-1.263
Income taxes refund (paid)	35	-12.928	2.184
Other inflows (outflows) of cash		0	353
Net Cash Flows on Discontinuing Operations		0	-802
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-169.712	-150.469
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		41.504	0
Proceeds from sales of property, plant and equipment		41.504	0
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-238.236	-167.379
Purchase of property, plant and equipment	18-19	-238.236	-167.379
Cash Inflows from Sales of Assets Held for Sale		0	954
Dividends received	32	27.020	15.956
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-138.986	104.433
Proceeds from borrowings		4.008.295	7.382.578
Proceeds from Loans		4.008.295	7.382.578
Repayments of borrowings		-3.869.569	-7.103.679
Loan Repayments		-3.869.569	-7.103.679
Payments of Lease Liabilities	8	-26.363	-19.961
Cash Payments for Future Contracts, Forward Contracts, Option Contracts and Swap Contracts		0	8.123
Interest paid		-257.764	-174.089
Interest Received	33	6.415	11.461
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		1.440.965	-378.287
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		26.146	222.840
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		1.467.111	-155.447
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		789.862	945.309
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		2.256.973	789.862

		Footnote Reference	Equity																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																										
			Equity attributable to owners of parent [member]																											Non-controlling interests [member]																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
			Issued Capital	Inflation Adjustments on Capital	Balancing Account for Merger Capital	Additional Capital Contribution of Shareholders	Capital Advance	Treasury Shares	Capital Adjustments due to Cross-Ownership	Share premiums or discounts	Effects of Combinations of Entities or Businesses Under Common Control	Put Option Revaluation Fund Related with Non-controlling Interests	Share Based Payments	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																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							
														Accumulated Gains (Losses) from Investments in Equity Instruments	Gains/Losses on Revaluation and Remeasurement [member]				Gains (Losses) Due to Change in Fair Value of Financial Liability Attributable to Change in Credit Risk of Liability	Gains (Losses) on Hedging Instruments that Hedge Investments in Equity Instruments	Share Of Other Comprehensive Income Of Associates And Joint Ventures Accounted for Using Equity Method that will not be Reclassified to Profit or Loss	Exchange Differences on Translation	Other Reserves Of Other Gains (Losses)	Reserve Of Gains or Losses on Hedge			Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification						Change In Value of Time Value of Options	Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts	Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads	Share of Other Comprehensive Income of Associates and Joint Ventures Accounted for Using Equity Method that will be Reclassified to Profit or Loss	Other Gains (Losses)	Restricted Reserves Appropriated From Profits [member]	Other equity interest [member]	Other reserves [member]	Advance Dividend Payments (Net)	Retained Earnings																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	Increases (Decreases) on Revaluation of Intangible Assets	Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	Other Revaluation Increases(Decreases)	Cash Flow Hedges	Gains or Losses on Hedges of Net Investment in Foreign Operations	Other Gains or Losses on Hedge	Gains (Losses) on Remeasuring and/or Reclassification of Available-for-sale Financial Assets	Gains (Losses) from Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income	Reserve of Other Remeasuring or Reclassification Adjustments																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
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		141.750																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																										</

[illegible]