

DEVA HOLDİNG A.Ş. Financial Report Consolidated 2021 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

31.12.2021 Financial Statements

Independent Audit Comment

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Deva Holding A.Ş.

Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Deva Holding A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil 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, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve 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* ("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) Diğer Hususlar

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihinde sonra eren yıla ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak 5 Mart 2021 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

4) 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 Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı?

Aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri

Deva Holding, beşerî ilaç bölümü bünyesinde yapmış olduğu geliştirme maliyetlerini aktifleştirmektedir. Aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolardaki payı ve ilgili maliyetlerin aktifleştirilmesi sürecinde uygulanan yönetim muhakemeleri nedeniyle bu konu, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Dipnot 14'te aktifleştirilmiş geliştirme maliyetlerini de içeren maddi olmayan duran varlıklar hakkında açıklamalar yer almaktadır.

Denetim prosedürlerimiz, seçili projeler ile ilgili olarak aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin içeriğinin değerlendirilmesini içermiştir. Geliştirme safhasındaki projeler için en önemli yönetim değerlendirmesi, ilgili projenin gerekli klinik ve mevzuat izinlerini alabilme ihtimali üzerinedir.

Geliştirme safhasındaki projeler ile ilgili olarak denetim prosedürlerimiz yönetim değerlendirmelerinin uygunluğunu değerlendirmekten, geliştirme çalışmalarının sonuçlarını incelemekten, Sağlık Bakanlığı tarafından yapılan duyurularını ve Grup'un içsel yönetim ve onaylama süreçlerini dikkate almaktan oluşmaktadır.

Ayrıca, Grup'un Araştırma, Geliştirme ve Satış departmanlarında bulunan yöneticileri ile görüşmeler yapılmıştır. Kullanılan yönetim değerlendirmeleri, ulaşılabilir olan sektör uygulamaları ile mukayese edilmiştir. Satış aktif olarak başlayan ürünler için ise, ürün bazlı karlılıklar incelenmiştir.

Stok değer düşüklüğü

Grup, stoklarını maliyetin ve net gerçekleşebilir değerın düşük olanı ile değerlemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleşirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilmektedir. Ayrıca yavaş hareket eden, fazlalık ve artık kalemler için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılıklarının önemli tahminler içermesi sebebiyle bu alan kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2021 itibarıyla 975.785.591 TL tutarında stokları mevcuttur ve stoklarının üzerinde toplam 71.570.409 TL karşılık bulunmaktadır. Stoklar ile ilgili açıklamalar Dipnot 9'da sunulmuştur .

Denetimimiz sırasında, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

-Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi,

-Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,

-Cari dönemde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliğinin, geçmiş dönemde gerçekleşen değer düşüklüğü ile karşılaştırılarak değerlendirilmesi,

-Yılsonu stok sayımlarında uzun süredir hareket etmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığının gözlemlenmesi,

-Net gerçekleşebilir değer hesaplamasında kullanılan iskontolar düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi.

5) 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.

6) 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'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na 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'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki 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, 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.)

· 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 halinde, 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 dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır 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 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, 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 4 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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 Zere Gaye Şentürk'tür.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Zere Gaye Şentürk, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 4 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	1.310.974.419	609.464.914
Trade Receivables		971.104.658	689.963.602
Trade Receivables Due From Related Parties	6	68.045.894	63.929.144
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	7	903.058.764	626.034.458
Other Receivables	8	1.422.041	2.468.573
Derivative Financial Assets	31	0	0
Inventories	9	975.785.591	577.539.595
Prepayments	10	91.683.109	63.557.031
Current Tax Assets	11	290.599	433.153
Other current assets	20	22.184.216	5.611.085
SUB-TOTAL		3.373.444.633	1.949.037.953
Total current assets		3.373.444.633	1.949.037.953
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment	12	997.005.689	727.401.281
Right of Use Assets	13	62.743.859	39.277.633
Intangible assets and goodwill		356.120.395	288.227.991
Goodwill	15	1.782.731	1.782.731
Other intangible assets	14	354.337.664	286.445.260
Prepayments	10	250.992.378	61.907.472
Deferred Tax Asset	28	39.624.923	22.063.173
Total non-current assets		1.706.487.244	1.138.877.550
Total assets		5.079.931.877	3.087.915.503
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		784.780.593	427.739.325
Current Borrowings From Unrelated Parties		784.780.593	427.739.325
Bank Loans	5	784.780.593	427.739.325
Current Portion of Non-current Borrowings		329.354.951	285.815.597
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		329.354.951	285.815.597
Bank Loans	5	183.631.506	199.516.937
Lease Liabilities	5	6.688.237	14.586.934
Issued Debt Instruments	5	139.035.208	71.711.726
Trade Payables		350.632.403	168.063.454
Trade Payables to Related Parties	6	14.295.155	11.321.863
Trade Payables to Unrelated Parties	7	336.337.248	156.741.591
Employee Benefit Obligations	19	15.556.978	10.542.486
Other Payables		1.228.416	666.622
Other Payables to Unrelated Parties	8	1.228.416	666.622
Derivative Financial Liabilities	31	0	3.852.138
Government Grants	16	2.217.773	1.870.021
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	10	19.420.405	5.387.449
Current tax liabilities, current	28	2.796.463	117.424
Current provisions		117.899.333	73.742.291
Current provisions for employee benefits	19	65.401.737	41.408.521
Other current provisions	17	52.497.596	32.333.770
Other Current Liabilities	20	8.599.950	9.622.823
SUB-TOTAL		1.632.487.265	987.419.630
Total current liabilities		1.632.487.265	987.419.630
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		620.045.484	380.166.566
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		620.045.484	380.166.566
Bank Loans	5	356.804.690	193.996.441
Lease Liabilities	5	163.461.147	56.490.806
Issued Debt Instruments	5	99.779.647	129.679.319
Government grants	16	48.176.400	46.220.036
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	10	7.503.593	6.507.883
Non-current provisions		43.942.290	33.218.834

Non-current provisions for employee benefits	19	43.942.290	33.218.834
Total non-current liabilities		719.667.767	466.113.319
Total liabilities		2.352.155.032	1.453.532.949
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		2.727.776.845	1.634.382.554
Issued capital	21	200.019.288	200.019.288
Inflation Adjustments on Capital	21	140.080.696	140.080.696
Treasury Shares (-)	21	-28.847	-28.847
Share Premium (Discount)	21	2.870.803	2.870.803
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-5.252.460	-5.105.245
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-5.252.460	-5.105.245
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-5.252.460	-5.105.245
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		27.972.911	5.878.100
Exchange Differences on Translation		27.972.911	5.878.100
Restricted Reserves Appropriated From Profits	21	150.864.955	150.864.955
Prior Years' Profits or Losses	21	1.041.162.023	488.354.120
Current Period Net Profit Or Loss		1.170.087.476	651.448.684
Non-controlling interests		0	0
Total equity		2.727.776.845	1.634.382.554
Total Liabilities and Equity		5.079.931.877	3.087.915.503

Profit or loss [abstract]

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
Profit or loss [abstract]			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	22	2.330.367.791	1.863.328.501
Cost of sales	22	-971.238.808	-852.464.567
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		1.359.128.983	1.010.863.934
GROSS PROFIT (LOSS)		1.359.128.983	1.010.863.934
General Administrative Expenses	23	-197.458.690	-139.409.602
Marketing Expenses	23	-271.944.583	-173.005.289
Research and development expense	23	-73.966.330	-80.853.917
Other Income from Operating Activities	25	559.474.118	151.832.673
Other Expenses from Operating Activities	25	-21.950.679	-12.904.813
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		1.353.282.819	756.522.986
Investment Activity Income	26	17.684.613	5.731.559
Investment Activity Expenses	26	-17.671	0
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		1.370.949.761	762.254.545
Finance costs	27	-212.621.546	-115.715.010
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		1.158.328.215	646.539.535
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		11.759.261	4.909.149
Current Period Tax (Expense) Income	28	-5.753.417	-3.460.492
Deferred Tax (Expense) Income	28	17.512.678	8.369.641
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		1.170.087.476	651.448.684
PROFIT (LOSS)		1.170.087.476	651.448.684
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		1.170.087.476	651.448.684
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	29	0,05850000	0,03260000
Diluted Earnings Per Share			

Statement of 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 Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)		1.170.087.476	651.448.684
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-147.215	941.235
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	19	-196.287	1.206.712
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss	28	49.072	-265.477
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		22.094.811	4.501.680
Exchange Differences on Translation		22.094.811	4.501.680
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		21.947.596	5.442.915
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		1.192.035.072	656.891.599
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		1.192.035.072	656.891.599

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		1.247.774.934	645.975.249
Profit (Loss)		1.170.087.476	651.448.684
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		531.623.006	353.151.273
Adjustments for depreciation and amortisation expense	12,13,14,22,24	79.156.745	59.759.908
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		142.685.937	128.034.255
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	7,8	-11.860	0
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	9	11.472.525	36.553.110
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Other Intangible Assets	14	131.225.272	91.481.145
Adjustments for provisions		151.806.373	79.424.135
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	19	53.024.132	20.311.663
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions	17	11.823.229	5.879.472
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	17	86.959.012	53.233.000
Adjustments for Interest (Income) Expenses		205.148.472	111.893.174
Adjustments for Interest Income	25	-17.238.712	-8.838.226
Adjustments for interest expense	27	222.387.184	120.731.400
Adjustments for Tax (Income) Expenses	28	-11.759.261	-4.909.149
Other adjustments for non-cash items	17	-20.017.261	-18.120.948
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-17.666.942	-5.731.559
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets	26	-17.666.942	-5.731.559
Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow		8.223.560	12.430.325
Other adjustments to reconcile profit (loss)		-5.954.617	-9.628.868
Changes in Working Capital		-389.763.661	-306.779.089
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-285.618.465	-198.401.870
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties	6	-4.116.750	-44.889.969
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-281.501.715	-153.511.901
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		1.046.532	-1.753.060
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		1.046.532	-1.753.060
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-389.326.354	-177.073.759
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-28.126.078	-17.282.068
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		182.568.949	36.341.115
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties	7	2.973.292	-691.755
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	7	179.595.657	37.032.870
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	19	5.014.492	1.820.186
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		561.794	-3.828.397
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		561.794	-3.828.397
Increase (Decrease) in Derivative Financial Liabilities	31	-3.852.138	-499.339
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities	10	15.028.666	8.615.143
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		112.938.941	45.282.960
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-16.430.577	-1.442.503
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		129.369.518	46.725.463
Cash Flows from (used in) Operations		1.311.946.821	697.820.868
Interest received	4,25	16.844.952	8.583.379
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	19	-22.415.685	-15.208.493

Payments Related with Other Provisions	17	-58.601.154	-45.220.505
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-739.848.092	-371.280.621
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		18.295.664	5.936.454
Proceeds from sales of property, plant and equipment	12,26	18.295.664	5.936.454
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-581.072.637	-356.357.444
Purchase of property, plant and equipment	12	-337.040.798	-267.888.878
Purchase of intangible assets	14,27	-244.031.839	-88.468.566
Cash advances and loans made to other parties		-189.084.906	-27.772.403
Other Cash Advances and Loans Made to Other Parties	10	-189.084.906	-27.772.403
Proceeds from government grants	16	12.013.787	6.912.772
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		171.094.092	52.968.010
Proceeds from borrowings		2.123.770.918	1.368.524.618
Proceeds from Loans	5	2.023.770.918	1.238.524.618
Proceeds From Issue of Debt Instruments	5	100.000.000	130.000.000
Repayments of borrowings		-1.598.288.773	-1.135.268.205
Loan Repayments	5	-1.533.288.773	-1.055.268.205
Payments of Issued Debt Instruments	5	-65.000.000	-80.000.000
Payments of Lease Liabilities	5	-35.690.242	-16.159.910
Dividends Paid	21	-98.640.781	-53.351.134
Interest paid	5,27	-220.057.030	-110.777.359
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		679.020.934	327.662.638
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		22.094.811	4.501.680
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		701.115.745	332.164.318
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	4	609.012.357	276.848.039
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	4	1.310.128.102	609.012.357

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	21	200.019.288	140.080.696	-28.847	2.870.803	-6.046.480	1.376.420			150.864.955	255.689.513	286.015.741	1.030.842.089	1.030.842.089	
	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											286.015.741	-286.015.741	0	0	
	Total Comprehensive Income (Loss)						941.235	4.501.680					651.448.684	656.891.599	656.891.599	
	Profit (loss)															
	Other Comprehensive Income (Loss)															
	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												-53.351.134	-53.351.134	-53.351.134	
	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	21	200.019.388	140.080.696	-28.847	2.870.803	-5.105.245	5.878.100			150.864.955	488.354.120	651.448.684	1.634.382.554	1.634.382.554	
		Statement of changes in equity [abstract]														
		Statement of changes in equity [line items]														
		Equity at beginning of period	21	200.019.388	140.080.696	-28.847	2.870.803	-5.105.245	5.878.100			150.864.955	488.354.120	651.448.684	1.634.382.554	1.634.382.554
	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											651.448.684	-651.448.684	0		
	Total Comprehensive Income (Loss)						-147.215	22.094.811					1.170.087.476	1.192.035.072		
	Profit (loss)															
	Other Comprehensive Income (Loss)															
	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															-98.640.781	-98.640.781	-98.640.781
	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		21	200.019.288	140.080.696	-28.847	2.870.803	-3.252.460	27.972.911				150.864.955	1.041.162.023	1.170.087.476	2.727.776.845		2.727.776.845