

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2021 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independet Audit Comment

Independent Audit Company	BDO DENET BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na;

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ana Ortaklık-Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, 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 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 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") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal

tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları	Konuların Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın Kaydedilmesi	
Grup'un hasılatı; telekomünikasyon ve elektronik devre kartları tasarımı, üretimi ve satışı; ve kiralama ve servis hizmet satışlarından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır. Hasılat, Grup'un performans yükümlülüklerinin gerçekleşmesi ve buna bağlı olarak ürün ve hizmetler üzerindeki kontrolünün alıcıya devredilmesi sonucunda konsolide finansal tablolara alınır. Hasılatın, Grup'un performans değerlendirmesi açısından önemli bir ölçüm kriteri olması, niteliği gereği ilgili olduğu dönemde ve doğru tutarda muhasebeleştirilmemiş olma riski bulunması nedeniyle hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un hasılatının kaydedilmesi ile ilgili muhasebe politikaları, kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları ve tutarları Dipnot 2.5 ve Dipnot 23'de sunulmuştur.	Hasılatın kaydedilmesine ilişkin denetim çalışmalarımız kapsamında uygulanan denetim prosedürlerimiz aşağıda belirtilmiştir: - Grup'un hasılat süreci incelenmiş hasılat sürecindeki kontrollerin tasarım ve uygulama etkinliği test edilmiştir. - Hasılat analitik olarak test edilmiştir. - Satış faturalarının örneklem yöntemiyle detay testi yapılmıştır. - Maddi doğrulama testlerinde faturalanmış ürünlere ilişkin kontrolün alıcıya devredilip edilmediği ve finansal tablolara tam ve doğru olarak kaydedilip kaydedilmediği değerlendirilmiştir. - Örneklem yöntemi ile belirlemiş olduğumuz alıcılar için doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacakların varlığı ve bakiyelerin doğruluğu test edilmiştir. - Ticari alacakların tahsilat riski değerlendirilmiştir. Grup'un hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınmıştır. - Hasılatın kayıtlara alınmasına ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu dipnotlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir. Hasılatın kaydedilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu denetim çalışmaları sonucunda önemli bir bulgumuz olmamıştır.

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 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 esasının kullanılmasının 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 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 yansıtmayı 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 hususları ile varsa tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin 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'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

3) TTK'nın 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Taceddin Yazar'dır.

İstanbul,

11 Mart 2022

ve Danışmanlık A.Ş.

Member, BDO International Network

Taceddin Yazar, SMMM

Sorumlu Denetçi

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	6	65.400.874	372.692.973
Financial Investments	7	0	702.662
Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income		0	702.662
Trade Receivables	9	639.084.853	439.140.021
Other Receivables	10	1.782.847	6.398.249
Derivative Financial Assets	14	22.552.289	0
Inventories	11	747.531.215	364.925.379
Prepayments	12	70.412.721	55.295.100
Current Tax Assets	13	5.590.388	1.834.192
Other current assets	21	3.895.717	989.489
SUB-TOTAL		1.556.250.904	1.241.978.065
Non-current Assets or Disposal Groups Classified as Held for Sale		0	8.875.070
Total current assets		1.556.250.904	1.250.853.135
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments	7	5.194.936	3.426.520
Other Receivables	10	30.961	8.189
Property, plant and equipment	15	204.501.579	117.560.305
Right of Use Assets	15	30.183.217	28.551.147
Intangible assets and goodwill	16	128.639.244	96.416.009
Prepayments	12	15.498.217	13.215.686
Deferred Tax Asset	29	6.092.360	5.188.660
Total non-current assets		390.140.514	264.366.516
Total assets		1.946.391.418	1.515.219.651
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	8	199.184.611	437.640.994
Current Portion of Non-current Borrowings	8	291.095.400	199.599.194
Trade Payables	9	384.509.208	151.431.737
Employee Benefit Obligations	20	22.865.432	17.003.667
Other Payables	10	607.205	386.445
Derivative Financial Liabilities	14	0	27.283.086
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	12	77.445.946	17.241.213
Current tax liabilities, current	29	411.164	8.382.612
Current provisions		25.739.018	18.154.288
Current provisions for employee benefits	20	16.121.620	9.462.196
Other current provisions	18	9.617.398	8.692.092
Other Current Liabilities	21	7.314.432	10.286.897
SUB-TOTAL		1.009.172.416	887.410.133
Liabilities included in disposal groups classified as held for sale			2.133.498
Total current liabilities		1.009.172.416	889.543.631
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	8	329.547.894	91.774.963
Non-current provisions		35.826.946	27.927.203
Non-current provisions for employee benefits	20	35.826.946	27.927.203
Deferred Tax Liabilities	29	2.044.848	1.735.531
Total non-current liabilities		367.419.688	121.437.697
Total liabilities		1.376.592.104	1.010.981.328
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		569.799.314	500.456.850
Issued capital	22	200.000.000	58.320.000
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-18.464.032	-14.123.508
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-18.464.032	-14.123.508
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-18.464.032	-14.123.508

Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		317.883	-1.300.557
Exchange Differences on Translation		0	-1.300.557
Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification		317.883	0
Gains (Losses) from Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		317.883	0
Restricted Reserves Appropriated From Profits	22	11.664.000	11.664.000
Prior Years' Profits or Losses		309.845.330	324.260.715
Current Period Net Profit Or Loss		66.436.133	121.636.200
Non-controlling interests			3.781.473
Total equity		569.799.314	504.238.323
Total Liabilities and Equity		1.946.391.418	1.515.219.651

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021	Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	23	1.636.823.660	1.018.677.324
Cost of sales	23	-1.249.666.269	-780.283.354
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		387.157.391	238.393.970
GROSS PROFIT (LOSS)		387.157.391	238.393.970
General Administrative Expenses	24	-27.234.818	-12.796.623
Marketing Expenses	24	-48.531.869	-28.899.818
Research and development expense	24	-23.911.130	-23.412.876
Other Income from Operating Activities	26	144.430.826	36.442.960
Other Expenses from Operating Activities	26	-105.361.525	-21.311.314
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		326.548.875	188.416.299
Investment Activity Income	27	724.641	681.108
Investment Activity Expenses	27	-211.912	-46.595
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		327.061.604	189.050.812
Finance income	28	64.942.980	114.847.292
Finance costs	28	-323.746.789	-166.173.682
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		68.257.795	137.724.422
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-1.821.662	-21.712.008
Current Period Tax (Expense) Income	29	-591.409	-22.844.628
Deferred Tax (Expense) Income	29	-1.230.253	1.132.620
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		66.436.133	116.012.414
PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS	5	0	13.733.752
PROFIT (LOSS)		66.436.133	129.746.166
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	8.109.966
Owners of Parent		66.436.133	121.636.200
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>	30	0,33200000	0,58000000
Basic Earnings (Loss) Per Share from Discontinued Operations			
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>	30	0,00000000	0,02800000
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-4.340.524	-2.781.644
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	20	-6.260.112	-3.193.509
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		1.919.588	411.865
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		1.919.588	411.865
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		317.883	-1.717.091
Exchange Differences on Translation		0	-1.717.091
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		412.835	0
Gains (Losses) on Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		412.835	0
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		-94.952	0
Taxes Relating to Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		-94.952	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-4.022.641	-4.498.735
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		62.413.492	125.247.431
Total Comprehensive Income Attributable to			

Non-controlling Interests		0	7.067.692
Owners of Parent		62.413.492	118.179.739

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		-206.991.538	2.716.547
Profit (Loss)		66.436.133	129.746.166
Profit (Loss) from Continuing Operations		66.436.133	116.012.414
Profit (Loss) from Discontinued Operations		0	13.733.752
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		40.026.253	105.310.374
Adjustments for depreciation and amortisation expense	15, 16	37.968.348	26.926.155
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		1.245.317	1.510.660
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	11	1.245.317	269.636
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Other Intangible Assets		0	1.241.024
Adjustments for provisions		15.520.649	7.931.465
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	20	13.644.981	6.605.628
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions	18	182.985	451.050
Adjustments for (Reversal of) General Provisions		638.149	517.274
Adjustments for (Reversal of) Warranty Provisions	18	1.054.534	357.513
Adjustments for Bargain Purchase Gain	26	0	-10.919.114
Adjustments for Interest (Income) Expenses		17.957.957	32.764.041
Adjustments for Interest Income	28	-16.868.189	-15.648.973
Adjustments for interest expense	28	34.826.146	48.413.014
Deferred Financial Expense from Credit Purchases			0
Unearned Financial Income from Credit Sales			0
Adjustments for Income Arised from Government Grants		-5.058.389	-3.618.993
Adjustments for fair value losses (gains)		-28.916.562	29.638.665
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Financial Assets		309.626	-39.091
Adjustments for Fair Value (Gains) Losses on Derivative Financial Instruments	14	-29.226.188	29.677.756
Adjustments for Undistributed Profits of Investments Accounted for Using Equity Method			0
Adjustments for Tax (Income) Expenses	29	1.821.662	21.712.008
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-512.729	-634.513
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets	27	-512.729	-634.513
Changes in Working Capital		-306.621.261	-208.971.555
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-201.144.073	-147.110.370
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		0	3.488
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-201.144.073	-147.113.858
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-16.023.376	-20.989.517
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		-16.023.376	-20.989.517
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-383.851.153	-86.057.751
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		234.924.413	35.653.374
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties		0	0
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		234.924.413	35.653.374
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		59.472.928	9.532.709
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties			0
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		59.472.928	9.532.709
Cash Flows from (used in) Operations		-200.158.875	26.084.985
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	20	-5.345.926	-3.469.928
Income taxes refund (paid)	29	-8.477.188	-14.462.016
Other inflows (outflows) of cash	9	248.879	477.119

Net Cash Flows on Discontinuing Operations		6.741.572	-5.913.613
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-151.669.328	-86.381.815
Cash Flows Used in Obtaining Control of Subsidiaries or Other Businesses	4	0	-1.142.312
Cash Receipts from Sales of Equity or Debt Instruments of Other Entities		702.662	0
Cash Payments to Acquire Equity or Debt Instruments of Other Entities	7	-1.355.581	-3.426.520
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		1.771.615	2.906.304
Proceeds from sales of property, plant and equipment	15	1.771.615	1.018.721
Proceeds from sales of intangible assets	16	0	1.887.583
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-152.788.024	-84.719.287
Purchase of property, plant and equipment	15	-105.955.006	-58.171.013
Purchase of intangible assets	16	-46.833.018	-26.548.274
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		50.388.665	164.633.447
Proceeds from borrowings		1.730.255.179	1.270.659.319
Proceeds from Loans		1.730.255.179	1.270.659.319
Repayments of borrowings		-1.630.583.844	-1.078.344.361
Loan Repayments		-1.630.583.844	-1.078.344.361
Payments of Lease Liabilities		-8.893.090	-8.226.717
Cash Payments for Future Contracts, Forward Contracts, Option Contracts and Swap Contracts		-20.609.187	0
Proceeds from government grants		5.058.389	3.618.993
Interest paid		-42.027.426	-38.466.180
Interest Received		17.188.644	15.392.393
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-308.272.201	80.968.179
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		1.300.557	-1.717.091
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-306.971.644	79.251.088
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	6	372.351.110	293.100.022
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	6	65.379.466	372.351.110

Footnote Reference	Equity															
	Equity attributable to owners of parent [member]									Non-controlling interests [member]						
	Issued Capital	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit Or Loss					Restricted Reserves Appropriated From Profits [member]	Retained Earnings							
									Gains/Losses on Revaluation and Remeasurement [member]		Exchange Differences on Translation	Reserve Of Gains or Losses on Hedge	Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification		Prior Years' Profits or Losses	Net Profit or Loss
													Gains (Losses) from Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income			

01.01.2020 - 31.12.2020

Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021																	
	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					1.300.557				1.300.557		5.628.415		5.628.415	6.928.972	-3.781.473	3.147.499
	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	22	200.000.000	-18.464.032	-18.464.032	0		317.883	317.883	317.883	11.664.000	309.845.330	66.436.133	376.281.463	569.799.314	0	569.799.314