

ÇALIK DENİM TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2021 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çalık Denim Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Çalık Denim Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Çalık Denim Tekstil Sanayi ve Ticaret A. Ş'nin 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'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKG) 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 ilişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KKG 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 Konularının Belirlenmesindeki Hususlar
<i>Yatırım teşvik belgeleri kapsamında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları</i>	
Grup, yatırım teşviklerini düzenleyen "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu Kararı " kapsamında toplam 455.368 TL, 180.189 ABD Doları ve 85.890 Avro tutarında yatırım teşvik belgesi almıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bu teşvik belgeleri kapsamında yaklaşık 427.364 TL tutarında yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Grup, yatırım teşvikler üzerinden muhasebeleştirdiği ertelenmiş vergi aktifini öngörülebilir gelecek olarak belirlediği süre içinde kullanabileceğini öngördüğü vergi avantajı tutarı ile sınırlandırmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla söz konusu yatırım teşviklerine ilişkin olarak 153.320 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu varlıkların hangi ölçüde muhasebeleştirileceği, Grup yönetiminin önemli tahmin ve varsayımlarına bağlı olduğundan, yatırım teşvik belgeleri kapsamında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir. Ertelenmiş vergi varlıkları ile ilgili açıklamalar Not 17'de yapılmıştır.	- Yatırım teşvik belgeleri kapsamında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklarının denetiminde, kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun vergi uzmanlarının desteği alınmıştır. İlgili ertelenmiş vergi aktiflerinin ölçülmesi vergi uzmanlarının incelemesine ve değerlendirilmesine sunulmuştur. - Yönetim tarafından onaylanmış gelecek 5 yıllık iş planlarına dayandırılan vergilendirilebilir kar tutar tahminleri, ilgili ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği açısından sorgulanmıştır. - Denetimimiz kapsamında, Grup yönetiminin konu ile ilgili iş planlarında kullandığı önemli kilit varsayımları incelenmiş ve uygunluğu değerlendirilmiştir. - Ertelenmiş vergi varlığı hesaplamalarına baz oluşturan dönem içindeki yatırım harcaması tutarları muhasebe kayıtları ile doğrulanmıştır. - Ek olarak finansal tablo dipnotlarında konuya ilişkin yer alan açıklamaların TMS 12 uyarınca uygunlukları da Vergi Uzmanları tarafından değerlendirilmiştir.

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. 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 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, 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, 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 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 ve -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 Yüklümlüklere İlişkin Rapor

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 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.

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 sorumlu denetçi Tolga Kirelli'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst &Young Global Limited

Tolga Kirelli, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, Türkiye

11 Mart 2022



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	10	115.202	13.863
Trade Receivables	16	877.401	402.352
Trade Receivables Due From Related Parties	28	17.420	11.190
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	16.1	859.981	391.162
Other Receivables	22	12.002	15.974
Other Receivables Due From Related Parties			8.047
Other Receivables Due From Unrelated Parties	28	12.002	7.927
Inventories	12	1.117.963	497.253
Prepayments	19	51.103	36.683
Current Tax Assets	17		37
Other current assets	20	100.334	73.171
SUB-TOTAL		2.274.005	1.039.333
Non-current Assets or Disposal Groups Classified as Held for Sale	9	227.497	122.296
Total current assets		2.501.502	1.161.629
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments	11	4.492	4.492
Other Receivables	22	89	89
Other Receivables Due From Unrelated Parties	22	89	89
Investment property	15	45.839	27.138
Property, plant and equipment	13	832.804	844.117
Right of Use Assets	14	3.149	2.825
Intangible assets and goodwill	14	566	948
Prepayments	19	620	2.429
Prepayments to Unrelated Parties	19	620	2.429
Deferred Tax Asset	17	158.381	176.337
Total non-current assets		1.045.940	1.058.375
Total assets		3.547.442	2.220.004
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	21	327.050	220.820
Current Portion of Non-current Borrowings	21	790.220	713.134
Trade Payables	16	557.516	135.657
Trade Payables to Related Parties	28	21.722	4.332
Trade Payables to Unrelated Parties	16.2	535.794	131.325
Employee Benefit Obligations	25	14.328	5.714
Other Payables	22	365.288	11.019
Other Payables to Related Parties	28	351.760	
Other Payables to Unrelated Parties		13.528	11.019
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	23	4.567	1.134
Current tax liabilities, current		118	
Current provisions		15.217	11.682
Current provisions for employee benefits	24,25	9.734	7.636
Other current provisions	24	5.483	4.046
Other Current Liabilities	20	33.458	8.288
SUB-TOTAL		2.107.762	1.107.448
Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	9	9.848	87.323
Total current liabilities		2.117.610	1.194.771
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	21	763.740	851.027
Non-current provisions		62.499	35.130
Non-current provisions for employee benefits	24,25	62.499	35.130
Other non-current liabilities		0	2.827
Total non-current liabilities		826.239	888.984
Total liabilities		2.943.849	2.083.755
EQUITY			

Equity attributable to owners of parent		604.024	136.477
Issued capital	26	710.000	510.000
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-30.333	-11.916
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-30.333	-11.916
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-30.333	-11.916
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		38.573	20.219
Exchange Differences on Translation		38.573	20.219
Restricted Reserves Appropriated From Profits	26	31.776	31.776
Prior Years' Profits or Losses		-414.880	-244.829
Current Period Net Profit Or Loss		268.888	-168.773
Non-controlling interests		-431	-228
Total equity		603.593	136.249
Total Liabilities and Equity		3.547.442	2.220.004

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	5	2.059.353	1.143.021
Cost of sales	5	-1.282.271	-831.168
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		777.082	311.853
GROSS PROFIT (LOSS)		777.082	311.853
General Administrative Expenses	6	-74.643	-54.326
Marketing Expenses	6	-112.804	-78.584
Research and development expense	6	-36.050	-28.911
Other Income from Operating Activities	6	317.563	69.584
Other Expenses from Operating Activities	6	-40.202	-3.890
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		830.946	215.726
Investment Activity Income	7	21.298	7.173
Investment Activity Expenses	7	-351	-280
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)	8	851.893	222.619
Finance income	8	759	266
Finance costs		-561.251	-398.485
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		291.401	-175.600
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-22.716	6.550
Current Period Tax (Expense) Income	17	-156	
Deferred Tax (Expense) Income	17	-22.560	6.550
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		268.685	-169.050
PROFIT (LOSS)		268.685	-169.050
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		-203	-277
Owners of Parent		268.888	-168.773
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		-18.417	-3.969
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	25	-23.021	-4.961
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		4.604	992
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans	17	4.604	992
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		18.354	1.835
Exchange Differences on Translation		18.354	1.835
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-63	-2.134
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		268.622	-171.184
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		-203	-277
Owners of Parent		268.825	-170.907

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		357.530	183.001
Profit (Loss)		268.685	-169.050
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		596.125	439.763
Adjustments for depreciation and amortisation expense	6,13,14	83.974	73.932
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		4.706	455
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	16	2.607	981
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	6,12	2.099	-526
Adjustments for provisions		11.950	9.165
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	25	10.513	8.346
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	6,24	1.437	819
Adjustments for Interest (Income) Expenses		212.034	216.948
Adjustments for Interest Income	8	-759	-266
Adjustments for interest expense	8	212.162	217.040
Deferred Financial Expense from Credit Purchases	6	631	174
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)	21	270.814	136.485
Adjustments for fair value losses (gains)		-18.701	-4.234
Other Adjustments for Fair Value Losses (Gains)	7	-18.701	-4.234
Adjustments for Undistributed Profits of Investments Accounted for Using Equity Method	7	-102	-60
Adjustments for undistributed profits of associates		-102	-60
Adjustments for Tax (Income) Expenses	17	22.560	-6.550
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	7	-2.144	2.471
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets		-2.144	2.471
Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow	8	11.034	11.151
Changes in Working Capital		-503.213	-83.531
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-477.656	-58.363
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		-6.230	-10.263
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-471.426	-48.100
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		3.972	50.345
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations		8.047	55.029
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		-4.075	-4.684
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-622.809	-73.164
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-12.612	-899
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		421.859	807
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties		17.390	4.255
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		404.469	-3.448
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		8.614	-2.038
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		354.269	1.869
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties		351.760	2.084
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		2.509	-215
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities		3.433	-1.247
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-182.283	-841
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-209.838	-6.457

Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		27.555	5.616
Cash Flows from (used in) Operations		361.597	187.182
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	25	-4.067	-4.181
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-68.725	-70.443
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		10.281	735
Proceeds from sales of property, plant and equipment		10.281	735
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-79.108	-71.238
Purchase of property, plant and equipment	13	-77.896	-70.747
Purchase of intangible assets	14	-1.212	-491
Dividends received	7	102	60
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-187.466	-106.956
Proceeds from Issuing Shares or Other Equity Instruments		200.000	0
Proceeds from issuing shares		200.000	0
Proceeds from borrowings		2.125.626	1.465.689
Proceeds from Loans		1.847.355	1.454.169
Proceeds From Issue of Debt Instruments		268.000	0
Proceeds from Other Financial Borrowings		10.271	11.520
Repayments of borrowings		-2.280.009	-1.439.955
Loan Repayments		-2.218.338	-1.361.190
Cash Outflows from Other Financial Liabilities		-61.671	-78.765
Dividends Paid		-1.278	0
Interest paid		-232.564	-132.956
Interest Received		759	266
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		101.339	5.602
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		101.339	5.602
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	10	13.863	8.261
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		115.202	13.863

[illegible]

Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021										-1.278		-1.278		-1.278
	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		710.000	-30.333	38.573			31.776	-414.880	268.888	604.024		-431	603.593