

YEŞİL YAPI ENDÜSTRİSİ A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2021 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Comment

Independent Audit Company	MGI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Partial Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yeşil Yapı Endüstrisi Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Yeşil Yapı Endüstrisi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve Bağlı Ortaklığı'nın (bundan sonra birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 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 özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, "*Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı*" kısmında belirtilen hususların olası etkileri hariç olmak üzere, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Grup'un faaliyet konusu ilişkili şirketlerin gayrimenkul projelerinin inşaat hizmetlerini gerçekleştirmek olup hali hazırda devam eden bir projenin olmaması Grup'un gelirlerinde ve nakit akışlarında bir belirsizlik yaratmaktadır. Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 109.923.903 TL aşmakta olup tüm bu hususlar Grup'un sürekliliğinin devamına ilişkin şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin bulunduğuna işaret eden durum olarak dikkate alınmıştır. Konuya

ilişkin Grup Yönetimi'nin değerlendirmeleri Not: 41'de yer almakta olup bu çerçevede ekli konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

Not:38'de yer alan likidite risk tabloları Grup Yönetimi tarafından sözleşme vadeleri esas alınarak hazırlanmış olup Grubun içinde yer aldığı finansal darboğaz nedeniyle beklenen vadelere göre likidite tablosu oluşturulamamıştır.

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarında yer alan stok kalemleri ile maddi duran varlıkları ile yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") 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'ler") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile 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. Tarafımızca; Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konulara ilave olarak ayrıca belirlenen kilit denetim konusu bulunmamaktadır.

4) Dikkat Çekilen Hususlar

Yıl sonu konsolide finansal bilgilerin denetimine ilişkin görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz:

i) İlişkideki konsolide finansal tablolarda, Yeşil Yapı Endüstrisi Anonim Şirketi'ne ait , Not: 13'de açıklanan Stoklar hesabında yer alan ve tamamı ticari ünitelerden oluşan, net defter değeri 12.458.364 TL ve Not: 17'de açıklanan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller hesabında yer alan, ticari ünite ve dairelerden oluşan, defter değeri 38.165.000 TL olmak üzere toplam defter değeri 50.623.364 TL olan gayrimenkullerin tapu tescilleri Yeşil Yapı Endüstrisi A.Ş. adına olmayıp, ilişkili taraflardan satıcı Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. adınadır.

ii) ilişkili şirket Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından geliştirilen ancak hali hazırda geliştirme faaliyetleri durmuş olan İnnovia 4 projesi ticari alanları cari dönemde 62.081.830 TL bedel ile satın alınmıştır. SPK II.17.1 sayılı kurumsal yönetim tebliğinin ilişkili taraflarla gerçekleştirilecek işlemler başlıklı 9 maddesi gereğince işlem öncesinde işleme ilişkin Kurulca belirlenen bir kuruluşa değerlendirme yaptırılması zorunluluğu yerine getirilmemiştir.

iii) Çorlu Marmaracık ve Çorlu Velimeşe'de yer alan arsa -tarla vasıflı taşınmazlar ilişkili şirket Yeşil Global Enerji A.Ş.'den 26.03.2021 tarihinde satın alınmıştır. Söz konusu gayrimenkuller daha önce 2019 yılında Yeşil Global Enerji A.Ş.'ye 24.732.532 TL bedel ile satılmış olup cari dönemde gerçekleştirilen alım aynı tutar üzerinden gerçekleştirilmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin 15 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmasında gerçeğe uygun değeri 17.800.000 TL olarak tespit edilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup Yönetimi, finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Grup Yönetimi, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyetini 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'na 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 edilebileceğini 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:

- 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.

- Grup Yönetimi 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 Grup Yönetimi'nin 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.

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- 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 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 aşacağını makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

7) Diğer Husus

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim çalışması başka bir denetim kuruluşu tarafından gerçekleştirilmiş ve 11 Mart 2021 tarihli bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş bildirilmiştir.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere 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 11 Mart 2022 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

TTK'nın 402'nci maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özcan Aksu'dur.

ÖZCAN AKSU

Sorumlu Ortak Başdenetçi

(İstanbul, 11 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	6	3.378.115	2.949.830
Financial Investments	7	5.216.001	9.254.407
Trade Receivables	10,37	27.099	21.351.561
Trade Receivables Due From Related Parties	37	0	16.456.000
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	10	27.099	4.895.561
Other Receivables	11	16.120.019	88.842.424
Other Receivables Due From Related Parties		9.746.533	75.083.698
Other Receivables Due From Unrelated Parties		6.373.486	13.758.726
Inventories	13	75.733.501	24.185.740
Prepayments	15	29.883.168	27.975.344
Current Tax Assets	25	21.947	68.831
Other current assets	26	4.435.137	2.033.259
SUB-TOTAL		134.814.987	176.661.396
Total current assets		134.814.987	176.661.396
NON-CURRENT ASSETS			
Trade Receivables		0	20.203.934
Trade Receivables Due From Related Parties		0	20.203.934
Other Receivables	11	741.881	693.881
Other Receivables Due From Unrelated Parties		741.881	693.881
Investments accounted for using equity method	16	305.170.459	272.589.376
Investment property	17	136.778.750	75.045.606
Property, plant and equipment	18	9.641.470	9.917.191
Intangible assets and goodwill	19	184.515	242.884
Other intangible assets	19	184.515	242.884
Other Non-current Assets	26	16.806.177	14.976.103
Total non-current assets		469.323.252	393.668.975
Total assets		604.138.239	570.330.371
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	8	12.452.679	22.252.686
Trade Payables	10,37	103.853.337	85.144.412
Trade Payables to Related Parties	37	72.643.480	25.181.638
Trade Payables to Unrelated Parties	10	31.209.857	59.962.774
Employee Benefit Obligations	20	4.280.530	14.347.748
Other Payables	11	95.786.218	59.398.231
Other Payables to Related Parties	37	83.075.836	48.961.714
Other Payables to Unrelated Parties	11	12.710.382	10.436.517
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	15	0	51.573.189
Deferred Income Other Than Contract Liabilities From Related Parties		0	51.573.189
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties		0	0
Current tax liabilities, current	35	0	0
Current provisions	22	28.364.626	11.668.360
Current provisions for employee benefits	22	202.927	141.777
Other current provisions	22	28.161.699	11.526.583
Other Current Liabilities	28	1.500	3.541
SUB-TOTAL		244.738.890	244.388.167
Total current liabilities		244.738.890	244.388.167
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	8	5.667.844	0
Trade Payables	10	0	1.951.407
Trade Payables To Related Parties		0	1.951.407
Employee Benefit Obligations	20	748.055	0
Other Payables	11,37	1.239.228	0
Other Payables to Unrelated parties		1.239.228	0
Non-current provisions	24	449.694	340.648
Non-current provisions for employee benefits	24	449.694	340.648

Deferred Tax Liabilities	35	6.946.416	5.672.220
Total non-current liabilities		15.051.237	7.964.275
Total liabilities		259.790.127	252.352.442
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		342.743.772	315.722.320
Issued capital	27	232.707.815	232.707.815
Treasury Shares (-)		-50.804	-50.804
Share Premium (Discount)		441.516	441.516
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss	27	81.654	81.654
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		81.654	81.654
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		81.654	81.654
Restricted Reserves Appropriated From Profits	27	290.631.775	290.571.261
Legal Reserves		2.644.957	2.584.443
Other Restricted Profit Reserves		287.986.818	287.986.818
Prior Years' Profits or Losses	27	-208.089.634	-214.810.089
Current Period Net Profit Or Loss		27.021.450	6.780.967
Non-controlling interests	27	1.604.340	2.255.609
Total equity		344.348.112	317.977.929
Total Liabilities and Equity		604.138.239	570.330.371

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	28	13.961.255	3.932.360
Cost of sales	28	-13.726.106	-3.308.168
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		235.149	624.192
GROSS PROFIT (LOSS)		235.149	624.192
General Administrative Expenses	29,30	-4.701.873	-2.300.963
Marketing Expenses	29,30	-9.723	-39.663
Other Income from Operating Activities	31	14.337.520	25.015.451
Other Expenses from Operating Activities	31	-39.679.048	-31.090.709
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-29.817.975	-7.791.692
Investment Activity Income	32	46.850.625	7.560.525
Investment Activity Expenses	32	-4.038.406	0
Share of Profit (Loss) from Investments Accounted for Using Equity Method	16	32.581.082	9.961.149
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		45.575.326	9.729.982
Finance income	33	1.233.926	12.576.703
Finance costs	33	-19.164.875	-15.072.709
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		27.644.377	7.233.976
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-1.274.196	-150.257
Current Period Tax (Expense) Income	35		278
Deferred Tax (Expense) Income	35	-1.274.196	-150.535
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		26.370.181	7.083.719
PROFIT (LOSS)		26.370.181	7.083.719
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		-651.269	302.752
Owners of Parent		27.021.450	6.780.967
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>	36	0,11610000	0,02910000
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		0	
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		0	81.654
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		26.370.181	7.165.373
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		-651.269	302.752
Owners of Parent		27.021.450	6.862.621

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		36.405.940	134.679.613
Profit (Loss)		26.370.181	7.083.719
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		-34.542.577	18.873.104
Adjustments for depreciation and amortisation expense	17,19	489.101	461.436
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		2.889.235	28.631.035
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables		4.219.863	-114.628
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories		-1.330.628	-65.000
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Other Intangible Assets		0	28.810.663
Adjustments for provisions	22,24	16.828.867	768.210
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	24	193.751	251.920
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions	22,24	16.635.116	516.290
Adjustments for Interest (Income) Expenses		19.280.628	5.921.115
Adjustments for Interest Income	33	-1.233.926	-7.839.885
Adjustments for interest expense	33	19.156.478	13.949.427
Deferred Financial Expense from Credit Purchases		0	-188.427
Unearned Financial Income from Credit Sales		1.358.076	0
Adjustments for fair value losses (gains)		-46.850.625	-2.110.914
Adjustments for Undistributed Profits of Investments Accounted for Using Equity Method	16	-32.581.083	-9.961.149
Adjustments for Tax (Income) Expenses	35	1.274.196	137.982
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		88.698	0
Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow		4.038.406	-4.974.611
Changes in Working Capital		44.663.041	108.913.722
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		37.592.198	-4.531.199
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		36.659.934	
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		932.264	
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		72.674.405	155.486.144
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations		65.337.165	
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		7.337.240	
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-50.217.133	2.533.716
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-2.191.489	-3.590.256
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		15.399.442	7.156.575
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties		44.152.359	
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		-28.752.917	
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		-10.522.451	4.594.092
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		37.733.210	-104.858.016
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities		-51.573.189	51.570.923
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-4.231.952	551.743
Cash Flows from (used in) Operations		36.490.645	134.870.545
Payments Related with Provisions for Employee Benefits		-84.705	-190.932
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-13.892.302	-130.033.146
Cash Outflows from Purchase of Additional Shares of Subsidiaries		0	-120.689.790
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-243.709	-9.343.356
Cash Inflows from Sale of Investment Property		-14.882.519	0

Interest received		1.233.926	0
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-22.085.353	-4.331.599
Proceeds from borrowings		0	1.777.943
Repayments of borrowings		-4.132.163	0
Interest paid		-17.953.190	-6.109.542
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		428.285	314.868
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		428.285	314.868
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		2.949.830	2.634.962
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		3.378.115	2.949.830

[illegible]

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													
	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		27	232.707.815	-50.804	441.516	81.654			290.631.775	-208.089.634	27.021.450	342.743.772	1.604.340	344.348.112