

EURO FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2021 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Partial Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Euro Finans Menkul Değerler Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Denetimi

1. Sınırlı Olumlu Görüş

Euro Finans Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket"), 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil, finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

1. Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. yönetimi 16.06.2016 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurusu ile ilgili Şirket'in aracılık faaliyetlerinin 01.07.2016 tarihi itibarı ile 1 yıl süre ile geçici olarak durdurulması talebinde bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu, 24.06.2016 tarih ve 20 sayılı toplantısı ile başvuruyu değerlendirmiş ve 01.07.2016 tarihi saat 18:00 itibarı ile Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetinin 1 yıl süre ile geçici olarak durdurulması hususunda karar almıştır. Kararı, 27.06.2016 tarihli yazısı ile kararı Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.'ye bildirmiştir. Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. yönetimi geçici kapalılık süresinin 01.07.2018 tarihine kadar uzatılmasına karar vermiş olup, 21.06.2017 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu, 14.07.2017 tarih ve 27 sayılı toplantısı ile başvuruyu değerlendirmiş ve geçici kapalılık süresinin 01.07.2018 tarihine kadar uzatılmasına karar vermiştir. 22.06.2018 tarihinde SPK tarafından 01.07.2018 tarihinde kadar geçici kapalılık süresinin dolmakta olduğu, bu çerçevede söz konusu tarihe kadar yeniden faaliyete geçmek veya yeni bir aracı kurum kurulması amacıyla tüm yetki belgelerinin iptali için SPK'ya başvuru yapılması gerektiği Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. yönetimine bildirilmiştir. Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. yönetimi 26.06.2018 ve 17.12.2018 tarihlerinde yeniden faaliyete geçme talebi SPK'ya bildirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu, 27.12.2018 tarih ve 65 sayılı toplantısı ile başvuruyu değerlendirmiş, Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.'nin geçici kapalılık halinin açılan dava sonuçlanıncaya kadar(sınırlı olumlu görüşün 3 nolu dayanağında belirtilen dava) devam etmesine karar verilmiştir.

2. Sermaye Piyasası Kurumu (SPK) tarafından yayımlanan Seri: V, No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliği 7. maddesi uyarınca; "Aracı kurumların bir müşteriye açacakları kredi tutarı ortalama özsermaye tutarının %10'unu aşamaz." Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla özsermayesi 7.027.239 TL'dir. (31.12.2020: 6.870.450 TL) Şirket'in tek ortağı Euro Yatırım Holding A.Ş.'e kullandırılan kredi tutarı ise 5.861.568 TL (31.12.2020: 5.121.464 TL) ile özsermayeye oranı % 83 seviyesindedir.

3. Ege Sigorta A.Ş. tarafından, Şirket'in ana ortağı durumundaki Mustafa Şahin'in sahibi bulunduğu 10,000,000 adet Euro Yatırım Holding A.Ş. (EUHOL) hisse senetlerinin Ege Sigorta A.Ş.'ye satışının geçersiz olduğunun tespiti ve hisse devir bedeli olarak ödenen 26.000.000 TL'nin yasal faizi ile birlikte iadesi talepli olarak İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesinde 2015/1177 E. Sayılı dosya üzerinden dava açmıştır. Dava bedelinin Euro Yatırım Holding, Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. ve Mustafa Şahin'den müştereken müteselsilen tahsili talep edilmektedir. Dava hala derdestedir. Şirket yönetimi, hukuk müşavirlerinden alınan görüşe göre, söz konusu davanın herhangi bir yükümlülük doğurmayacağı varsayımı ile finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Denetim kuruluşu olarak Şirket Yönetimi'nin bu tahminleri ile ilgili olarak bir değerlendirme yapma imkanına sahip değildir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin 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 Şirketten 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, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca; Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konuya ilâve olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
----------------------	--

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan 5.861.568 TL alacağı bulunmaktadır.

Söz konusu alacaklar toplam varlıkların %77'sini oluşturmaktadır.

Bu sebeplerle söz konusu ilişkili taraf işlemleri bağımsız denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Şirket'in ilişkili taraflara ilişkin muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 5 'te bulunmaktadır.

Bağımsız denetimimiz sürecinde, ilişkili taraflara ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır;

i) Şirket yönetimi tarafından düzenlenen tahsilat protokollerinin uygunluğunun değerlendirilmesi,

ii) Yapılmış olan karşılıklı işlemlerin dipnot 2'te açıklanan tutarlara mutabakatının kontrol edilmesi.

iii) Rapor tarihi itibarıyla yapılmış olan ödeme ve tahsilatların belge kontrollerinin yapılması ve güncel bakiyelerin önemlilik derecelerinin değerlendirilmesi,

iv) İlişkili taraf işlemlerine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Ticari alacakların geri kazanılabilirliği

Kilit Denetim Konusu

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 2.547.826 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların tamamına karşılık ayrılmıştır.

Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur.

Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı

Denetimimiz sırasında, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi,

Kredi komiteine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi,

Finansman Departmanı tarafından yönetilen müşteri alacak takip sürecinin anlaşılması ve değerlendirilmesi

Tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,

Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava sürecinin başlayıp başlamadığının yönetim ile yapılan görüşmeler ile soruşturulması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması,

İlişkili taraflardan olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket 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 yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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. 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.

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, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirketin 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, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, 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 Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait 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 Yüklümlülüklerle İlişkin Rapor

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hikmet KABUK'dur.

İstanbul, 01 Nisan 2022

BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Hikmet KABUK, YMM

Sorumlu Denetçi

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	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	263.575	85.009
Financial Investments	7	141.209	204.705
Trade Receivables		806	262
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	9	806	262
Other Receivables		5.870.446	5.758.450
Other Receivables Due From Related Parties	5	5.861.568	5.121.464
Other Receivables Due From Unrelated Parties	10	8.878	636.986
Prepayments	11	27.083	81.222
Current Tax Assets	12	52.944	1.192
SUB-TOTAL		6.356.063	6.130.840
Total current assets		6.356.063	6.130.840
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables		338.175	331.281
Other Receivables Due From Unrelated Parties	10	338.175	331.281
Property, plant and equipment	13	2.980	3.752
Intangible assets and goodwill	14	13.161	16.836
Deferred Tax Asset	22	907.361	771.645
Total non-current assets		1.261.677	1.123.514
Total assets		7.617.740	7.254.354
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables		74.969	63.588
Trade Payables to Related Parties	5	1.113	1.121
Trade Payables to Unrelated Parties	9	73.856	62.467
Other Payables		259.073	147.340
Other Payables to Related Parties	5	58.215	20.720
Other Payables to Unrelated Parties	10	200.858	126.620
Current tax liabilities, current	12	53.089	0
Current provisions		28.573	22.184
Current provisions for employee benefits	16	28.573	22.184
SUB-TOTAL		415.704	233.112
Total current liabilities		415.704	233.112
NON-CURRENT LIABILITIES			
Non-current provisions		174.280	143.092
Non-current provisions for employee benefits	16	174.280	143.092
Deferred Tax Liabilities	22	517	7.700
Total non-current liabilities		174.797	150.792
Total liabilities		590.501	383.904
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		7.027.239	6.870.450
Issued capital	17	10.100.000	10.100.000
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-72.999	-55.595
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-72.999	-55.595
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	17	-72.999	-55.595
Prior Years' Profits or Losses	21	-3.173.955	-3.098.893
Current Period Net Profit Or Loss		174.193	-75.062
Total equity		7.027.239	6.870.450
Total Liabilities and Equity		7.617.740	7.254.354

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	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	18	56	44
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		56	44
GROSS PROFIT (LOSS)		56	44
General Administrative Expenses	19	-1.405.060	-682.706
Marketing Expenses	19	-85.308	-34.509
Other Income from Operating Activities	20	507.245	44.226
Other Expenses from Operating Activities	20	-583.364	-61.577
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-1.566.431	-734.522
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		-1.566.431	-734.522
Finance income	21	1.656.615	655.080
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		90.184	-79.442
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		84.009	4.380
Current Period Tax (Expense) Income	22	-53.089	0
Deferred Tax (Expense) Income	22	137.098	4.380
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		174.193	-75.062
PROFIT (LOSS)		174.193	-75.062
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		174.193	-75.062
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		-17.404	-12.269
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-23.205	-15.729
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		5.801	3.460
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		5.801	3.460
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-17.404	-12.269
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		156.789	-87.331
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		156.789	-87.331

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	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		178.566	7.019
Profit (Loss)		174.193	-75.062
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		-45.706	13.684
Adjustments for depreciation and amortisation expense	13-14-19	4.447	7.389
Adjustments for provisions		13.784	-24.677
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	16	13.784	-24.677
Adjustments for Interest (Income) Expenses		15.467	84.856
Adjustments for Interest Income	10	15.467	84.856
Adjustments for fair value losses (gains)		63.495	-25.426
Other Adjustments for Fair Value Losses (Gains)	7	63.495	-25.426
Adjustments for Tax (Income) Expenses	22	-142.899	-28.458
Changes in Working Capital		48.742	40.215
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-543	-86
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	9	-543	-86
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-134.357	-429.294
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations	5	-755.571	190.150
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations	10	621.214	-619.444
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	11	54.139	573.078
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		11.381	5.506
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties	5	-8	8
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	9	11.389	5.498
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	16	6.389	0
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		111.733	-108.989
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties	5	43.844	-102.999
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties	10	67.889	-5.990
Cash Flows from (used in) Operations		177.229	-21.163
Other inflows (outflows) of cash		1.337	28.182
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		0	0
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		0	0
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		178.566	7.019
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		178.566	7.019
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		85.009	77.990
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		263.575	85.009

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		10.100.000		-72.999			-3.173.955	174.193	7.027.239			7.027.239