



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

EDİP GAYRİMENKUL YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Financial Report Consolidated 2022 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

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

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Edip Gayrimenkul Yatırım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Edip Gayrimenkul Yatırım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve Bağlı Ortaklığı'nın (bundan sonra birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, **Edip Gayrimenkul Yatırım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi** 'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) 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 bildirmemekteyiz.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesi ve kira gelirleri	
<p>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda 1.963.414.000 TL değerle gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından yapılan değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Detaylı açıklamalar 2.05-e, 2.09.05 ve 17 No'lu dipnotlarda yapılmıştır.</p> <p>Yatırım amaçlı gayrimenkullerin Grup'un toplam varlıklarının %94,73'ünü oluşturması sebebi ile, yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlendirilmesi ve Grup tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden cari dönemde elde edilen hasılat, tarafımızca kilit denetim konuları olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>Yaptığımız denetimde, konu ile ilgili uygulanan denetim prosedürlerimiz kapsamında aşağıdaki konulara odaklanılmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">- Şirket yönetiminin atadığı değerlendirme uzmanları ile görüşerek, değerlendirme raporlarında kullanılan yöntemlerin uygunluğu (emsal karşılaştırma, indirgenmiş nakit akım vb.) değerlendirilmiştir.- Değerleme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı değerlendirilmiştir.- Değerleme raporunda değerlendirme uzmanlarınca bağımsız bölümler için takdir edilen değerlerin Dipnot 17'de açıklanan tutarlarla mutabakatı kontrol edilmiştir.- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerine ilişkin finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.- Kira gelirleri sözleşmeler ile kontrol edilmiştir.- Kira gelirlerine ilişkin hasılat kayıtlarının 2.09.01 Nolu dipnotta açıklanan muhasebe politikasına uygun olarak yapıldığının kontrolü yapılmıştır.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Banka Kredileri	
<p>Grup'un konsolide finansal tablolarında kısa ve uzun vadede toplam 1.404.003.187 TL tutarında banka kredileri bulunmaktadır. Grup banka kredilerini etkin faiz yöntemi kullanarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden göstermektedir. Banka kredilerinin iskonto edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve mutabakatı tarafımızca kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Denetim prosedürlerimiz banka kredilerinin doğruluğunu sorgulamak üzerine tasarlanmıştır. Grup'un banka kredi bakiyelerine ilişkin doğrulamalar temin edilmiştir. Grup'un banka kredileri için hesaplamış olduğu iç verim oranları ve iskonto çalışmaları yeniden hesaplanarak test edilmiştir. Banka kredilerine ilişkin finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide 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. 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 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.

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. 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, 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.)
- 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 hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp 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 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 iletmiş 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 belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 7 Mart 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) 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 Baycan Aksu'dur.

MGI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

A Member of MGI WORLDWIDE

BAYCAN AKSU

Sorumlu Ortak Başdenetçi

(İstanbul, 7 Mart 2023)

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2022	Previous Period 31.12.2021
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	6	18.521.977	56.794.008
Financial Investments	7	67.005.704	0
Trade Receivables	10	20.108.074	8.996.961
Trade Receivables Due From Related Parties	10,37	0	5.120
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	10	20.108.074	8.991.841
Other Receivables	11	272.786	236.548
Other Receivables Due From Related Parties	11,37	0	0
Other Receivables Due From Unrelated Parties	11	272.786	236.548
Inventories	13	273.307	153.683
Prepayments	26	460.654	346.787
Current Tax Assets	35	268.466	0
Other current assets	26	314.204	951.567
SUB-TOTAL		107.225.172	67.479.554
Total current assets		107.225.172	67.479.554
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments	7	0	0
Trade Receivables	10	0	0
Investments accounted for using equity method	16	0	0
Investment property	17	1.963.414.000	940.885.000
Property, plant and equipment	18	1.691.054	1.530.834
Right of Use Assets	18	308.304	400.825
Intangible assets and goodwill		54.956	47.055
Goodwill	19	0	0
Other intangible assets	19	54.956	47.055
Prepayments	26	0	0
Deferred Tax Asset	35	0	0
Total non-current assets		1.965.468.314	942.863.714
Total assets		2.072.693.486	1.010.343.268
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	8	0	0
Current Portion of Non-current Borrowings	8	90.761.309	92.198.566
Trade Payables	10	8.949.482	3.752.541
Trade Payables to Related Parties	10,37	0	251.494
Trade Payables to Unrelated Parties	10	8.949.482	3.501.047
Employee Benefit Obligations	20	304.784	212.806
Other Payables	11	2.014.351	779.458
Other Payables to Related Parties	11,37	687	687
Other Payables to Unrelated Parties	11	2.013.664	778.771
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	26	1.019.300	407.209
Deferred Income Other Than Contract Liabilities From Related Parties	26	0	0
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties	26	1.019.300	407.209
Current tax liabilities, current	35	0	25.541
Current provisions	22	1.736.185	1.387.768
Current provisions for employee benefits		0	0
Other current provisions		1.736.185	1.387.768
Other Current Liabilities	26	0	0
SUB-TOTAL		104.785.411	98.763.889
Total current liabilities		104.785.411	98.763.889
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	8	1.313.588.877	1.001.168.686
Other Payables	11	1.865.905	1.608.526
Other Payables to Related Parties	11,37	0	0
Other Payables to Unrelated parties	11	1.865.905	1.608.526
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	26	212.172	323.170
Non-current provisions		1.523.115	682.046

Non-current provisions for employee benefits	24	1.523.115	682.046
Other non-current provisions	22	0	0
Deferred Tax Liabilities	35	197.378.989	16.270.403
Total non-current liabilities		1.514.569.058	1.020.052.831
Total liabilities		1.619.354.469	1.118.816.720
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent	27	453.339.017	-108.472.190
Issued capital		65.000.000	65.000.000
Inflation Adjustments on Capital		45.301.980	45.301.980
Share Premium (Discount)		104.038	104.038
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-462.644	-128.900
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-462.644	-128.900
Other Gains (Losses)		0	0
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		0	0
Restricted Reserves Appropriated From Profits		2.067.777	2.067.777
Prior Years' Profits or Losses		-220.818.947	-39.666.451
Current Period Net Profit Or Loss		562.146.813	-181.150.634
Non-controlling interests	27	0	-1.262
Total equity		453.339.017	-108.473.452
Total Liabilities and Equity		2.072.693.486	1.010.343.268

Profit or loss [abstract]

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period	Previous Period
		01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Profit or loss [abstract]			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	28	173.627.606	73.225.538
Cost of sales	28	-87.714.218	-36.147.533
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		85.913.388	37.078.005
GROSS PROFIT (LOSS)		85.913.388	37.078.005
General Administrative Expenses	29	-8.400.244	-6.219.169
Marketing Expenses	29	0	0
Other Income from Operating Activities	31	1.024.178.749	221.267.661
Other Expenses from Operating Activities	31	-6.846.947	-4.342.468
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		1.094.844.946	247.784.029
Investment Activity Income	32	15.713.243	618
Investment Activity Expenses	32	0	-7.099.628
Share of Profit (Loss) from Investments Accounted for Using Equity Method	16	0	0
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		1.110.558.189	240.685.019
Finance income	33	3.216.570	19.436.176
Finance costs	33	-370.435.924	-469.788.419
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		743.338.835	-209.667.224
Tax (Expense) Income, Continuing Operations	35	-181.192.022	28.515.314
Current Period Tax (Expense) Income		0	-38.442
Deferred Tax (Expense) Income		-181.192.022	28.553.756
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		562.146.813	-181.151.910
PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS		0	0
PROFIT (LOSS)		562.146.813	-181.151.910
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	-1.276
Owners of Parent		562.146.813	-181.150.634
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,08648000	-0,02787000
Diluted Earnings Per Share			

Statement of Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2022 - 31.12.2022	Previous Period 01.01.2021 - 31.12.2021
Statement of Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)		562.146.813	-181.151.910
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss			
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	24	-417.180	15.849
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		83.436	-3.170
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans	24	83.436	-3.170
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)			
		-333.744	12.679
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		561.813.069	-181.139.231
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	-1.276
Owners of Parent		561.813.069	-181.137.955

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2022 - 31.12.2022	Previous Period 01.01.2021 - 31.12.2021
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES			
Profit (Loss)		562.146.813	-181.151.910
Profit (Loss) from Continuing Operations		562.146.813	-181.151.910
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)			
Adjustments for depreciation and amortisation expense	18,19	680.971	456.668
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		-1.729.783	-2.747.038
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	10	-1.729.783	-2.746.420
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Property, Plant and Equipment		0	-618
Adjustments for provisions		883.248	681.979
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	24	534.831	469.727
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions	22	112.083	59.757
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	22	236.334	152.495
Adjustments for Interest (Income) Expenses		153.307.839	36.293.970
Adjustments for Interest Income	33	0	-252.910
Adjustments for interest expense	33	153.331.565	36.527.850
Unearned Financial Income from Credit Sales	10	-23.726	19.030
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)	8,33	202.488.118	415.470.011
Adjustments for fair value losses (gains)		-1.037.629.589	-218.516.579
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Investment Property	31	-1.021.946.831	-218.516.579
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Financial Assets	32	-15.682.758	0
Adjustments for Tax (Income) Expenses	35	181.192.022	-28.515.314
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	32	-30.485	7.099.628
Changes in Working Capital			
Decrease (Increase) in Financial Investments		-51.322.946	0
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-9.357.604	1.085.244
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties	10,37	5.120	5.857
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	10	-9.362.724	1.079.387
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations	11	-36.238	-62.281
Adjustments for decrease (increase) in inventories	13	-119.624	-57.289
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	26	-113.867	-40.637
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		5.196.941	973.551
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties	10,37	-251.494	3.284
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	10	5.448.435	970.267
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	20	91.978	22.898
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		1.492.272	-375.355
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties	11,37	0	0
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties	11	1.492.272	-375.355
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities		501.093	-1.828.609
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-16.154.064	88.517
Cash Flows from (used in) Operations			
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	24	-110.942	-730.470
Income taxes refund (paid)	35	-294.007	-6.580
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES			
Cash Outflows from Purchase of Additional Shares of Subsidiaries		-600	0

Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets	18	648.515	0
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	18,19	-1.255.451	-1.162.567
Cash Inflows from Sale of Investment Property	17	104.772	59.119.615
Cash Outflows from Acquisition of Investment Property	17	-677.966	-10.762.421
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-44.964.874	-37.880.619
Proceeds from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control		0	0
Proceeds from borrowings		1.319.221.961	0
Repayments of borrowings		-1.339.113.100	-1.326.066
Loan Repayments	8	-1.339.113.100	-1.326.066
Cash Outflows from Other Financial Liabilities		0	0
Payments of Lease Liabilities	8	-206.940	-209.213
Interest paid	33	-24.866.795	-36.598.250
Interest Received	33	0	252.910
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-55.063.458	37.454.412
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		0	17.476.200
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-55.063.458	54.930.612
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	6	56.794.008	1.863.396
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	6	1.730.550	56.794.008

