



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

IŞIK PLASTİK SANAYİ VE DIŞ TİCARET PAZARLAMA A.Ş. Financial Report Consolidated 2022 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Comment

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") 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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler İçin 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 Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosunda önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ayrıca, ticari alacakların tahsil edilebilirliği Grup'un, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir ve yönetimin önemli yargılarını ve tahminlerini içerir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda net olarak 179.758.134 TL tutarında yer alan ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar üzerinde toplam 4.159.766 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır. Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme ve TFRS 9'un getirmiş olduğu uygulamaların karmaşık ve kapsamlı olması dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar ile ilgili detaylar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 4'te açıklanmıştır.	Ticari alacaklar için ayrılan karşılık tutarının denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: - Alacak yaşlandırma tablolarının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, - Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, - Alacaklara ilişkin alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve nakde dönüştürülebilir kabiliyetinin değerlendirilmesi, - Yönetimin kullanmış olduğu kilit muhakemeler ve tahminler ile değer düşüklüğü hesaplamasında kullanılan yöntemler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı kapsamında, değerlendirilmesi, - Ticari alacaklar için ayrılan özel karşılıkların uygunluğunun denetimi için alacaklar ile ilgili ihtilaf ve davaların araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili teyit yazısı alınması, - Ticari alacaklara ve ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğüne ilişkin açıklamaların yeterliliğinin ve TFRS'ye uygunluğunun değerlendirilmesi.

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

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu 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 şüphecililiğimizi 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 yansıtmıyorsa 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 belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Mart 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 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 Cem Uçarlar'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Cem Uçarlar, SMMM

Sorumlu Denetçi

10 Mart 2023

İstanbul, Türkiye

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	3	55.968.101	41.062.777
Financial Investments	30	1.276.959	3.641.383
Trade Receivables		181.691.269	120.593.485
Trade Receivables Due From Related Parties	4,28	1.933.135	17.597.717
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	4	179.758.134	102.995.768
Other Receivables		3.306.372	1.020.157
Other Receivables Due From Related Parties	5,28	1.529.013	1.003.281
Other Receivables Due From Unrelated Parties	5	1.777.359	16.876
Inventories	6	113.814.134	96.704.992
Prepayments	7	5.771.174	13.767.351
Current Tax Assets		6.163	153.615
Other current assets	8	9.874.203	16.010.293
SUB-TOTAL		371.708.375	292.954.053
Total current assets		371.708.375	292.954.053
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments		58.995	
Trade Receivables			6.664.500
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	4		6.664.500
Other Receivables		4.878.798	5.711.001
Other Receivables Due From Unrelated Parties	5	4.878.798	5.711.001
Property, plant and equipment	10	490.534.982	275.118.589
Right of Use Assets	11	13.418.765	12.612.878
Intangible assets and goodwill	10	12.661.558	7.235.656
Prepayments	7	26.849.062	8.064.532
Other Non-current Assets	8	26	60
Total non-current assets		548.402.186	315.407.216
Total assets		920.110.561	608.361.269
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		148.156.160	74.354.363
Current Borrowings From Unrelated Parties		148.156.160	74.354.363
Bank Loans	15	142.953.755	70.810.797
Lease Liabilities	15	5.202.405	3.543.566
Current Portion of Non-current Borrowings	15	18.220.451	24.008.663
Trade Payables		72.424.393	72.876.338
Trade Payables to Related Parties	4,28	6.831.730	20.422.485
Trade Payables to Unrelated Parties	4	65.592.663	52.453.853
Employee Benefit Obligations	12	4.883.546	3.468.264
Other Payables	5	105.437	435
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	14	4.957.641	20.062.412
Current tax liabilities, current	26	670.565	7.181.789
Other Current Liabilities	9	1.346.500	1.093.821
SUB-TOTAL		250.764.693	203.046.085
Total current liabilities		250.764.693	203.046.085
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		12.193.286	17.782.139
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		12.193.286	17.782.139
Bank Loans	15	6.023.537	9.791.361
Lease Liabilities	15	6.169.749	7.990.778
Non-current provisions		11.887.727	5.075.024
Non-current provisions for employee benefits	13	11.887.727	5.075.024
Deferred Tax Liabilities	26	5.309.083	9.227.429
Total non-current liabilities		29.390.096	32.084.592
Total liabilities		280.154.789	235.130.677
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		639.955.772	373.230.592
Issued capital	17	212.918.465	212.918.465

Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		273.898.457	92.708.623
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		273.898.457	92.708.623
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	17	279.627.487	94.013.477
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-5.729.030	-1.304.854
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		-2.942.507	-941.171
Exchange Differences on Translation		-2.942.507	-941.171
Restricted Reserves Appropriated From Profits		5.566.926	2.476.997
Prior Years' Profits or Losses		52.977.749	0
Current Period Net Profit Or Loss		97.536.682	66.067.678
Total equity		639.955.772	373.230.592
Total Liabilities and Equity		920.110.561	608.361.269

Statement of Profit or Loss and 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 Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	18	802.077.571	427.874.619
Cost of sales	18	-624.423.004	-306.173.317
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		177.654.567	121.701.302
GROSS PROFIT (LOSS)		177.654.567	121.701.302
General Administrative Expenses	20	-37.024.093	-24.179.415
Marketing Expenses	19	-41.112.307	-22.265.564
Other Income from Operating Activities	22	102.514.422	66.282.581
Other Expenses from Operating Activities	22	-80.726.776	-47.387.978
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		121.305.813	94.150.926
Investment Activity Expenses	25	-2.364.424	-3.362.615
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		118.941.389	90.788.311
Finance income	23	1.645.752	19.892.223
Finance costs	23	-40.815.851	-26.510.255
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		79.771.290	84.170.279
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		17.765.392	-18.102.601
Current Period Tax (Expense) Income	26	-12.367.813	-19.861.501
Deferred Tax (Expense) Income	26	30.133.205	1.758.900
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		97.536.682	66.067.678
PROFIT (LOSS)		97.536.682	66.067.678
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		97.536.682	66.067.678
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>		0,45810000	0,31030000
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		181.189.834	-420.344
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	17	212.934.913	0
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	13	-5.530.220	-525.430
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-26.214.859	105.086
Taxes Relating to Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	17,26	-27.320.903	0
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans	26	1.106.044	105.086
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		-2.001.336	-569.187
Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads		-2.001.336	-569.187
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		179.188.498	-989.531
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		276.725.180	65.078.147
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		276.725.180	65.078.147

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		31.379.388	11.517.545
Profit (Loss)		97.536.682	66.067.678
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		46.002.099	49.178.246
Adjustments for depreciation and amortisation expense	10,11	11.288.828	8.357.468
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		357.265	0
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	4	76.865	0
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	6	280.400	0
Adjustments for provisions		2.773.154	1.179.709
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	13	2.773.154	1.179.709
Adjustments for Interest (Income) Expenses		22.024.148	2.179.494
Adjustments for Interest Income	23	-837.280	-3.997.655
Adjustments for interest expense	24	22.861.428	6.177.149
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)		24.959.672	15.996.359
Adjustments for fair value losses (gains)	30	2.364.424	3.362.615
Adjustments for Tax (Income) Expenses	26	-17.765.392	18.102.601
Changes in Working Capital		-91.789.685	-80.332.436
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-54.510.149	-56.350.672
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		15.664.582	-12.003.236
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-70.174.731	-44.347.436
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-1.454.012	4.009.964
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations		-525.732	3.706.297
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		-928.280	303.667
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-17.389.542	-50.881.953
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-10.788.353	-14.747.263
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-451.945	29.522.260
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties		-13.590.755	17.503.112
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		13.138.810	12.019.148
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		1.415.282	1.059.503
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		105.002	-30.617
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		105.002	-30.617
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities		-15.104.771	14.158.236
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		6.388.803	-7.071.894
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		6.136.124	-7.560.157
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		252.679	488.263
Cash Flows from (used in) Operations		51.749.096	34.913.488
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	13	-1.490.671	-848.017
Income taxes refund (paid)	26	-18.879.037	-22.547.926
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-17.200.605	-47.869.065
Cash Payments to Acquire Equity or Debt Instruments of Other Entities	30		-7.003.998
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		13.861	
Proceeds from sales of property, plant and equipment		13.861	
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-17.214.466	-40.865.067
Purchase of property, plant and equipment	10	-11.034.473	-37.816.219

Purchase of intangible assets	11	-6.179.993	-3.048.848
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		726.541	62.699.347
Proceeds from Issuing Shares or Other Equity Instruments			122.834.853
Proceeds from issuing shares			122.834.853
Proceeds from borrowings	15	200.544.755	84.241.359
Repayments of borrowings	15	-164.042.841	-139.238.993
Payments of Lease Liabilities	15	-5.144.920	-1.294.583
Dividends Paid		-10.000.000	-1.903.084
Interest paid		-21.467.733	-5.937.860
Interest Received		837.280	3.997.655
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		14.905.324	26.347.827
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		14.905.324	26.347.827
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	3	41.062.777	14.714.950
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		55.968.101	41.062.777

[illegible]

[illegible]