

DOĞUSAN BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2019 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

DOĞUSAN BORU SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

GENEL KURULU'NA

01.01.2019 – 31.12.2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

1. Görüş

Doğusan Boru Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve 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, Şirket'in 31 Aralık 2019 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. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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.

İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

Finansal tablolar, Şirket'in bilanço tarihinden itibaren önümüzdeki bir yıl boyunca ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımları altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarından 561.082 TL daha düşük olup, 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde, esas faaliyet zararı 2.349.810 TL, net dönem zararı 2.707.392 TL olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca, TTK'nın 376. Maddesi kapsamında yapılan değerlendirmeye göre Şirket'in sermayesi ile kanuni yedek akçeleri toplamının üçte ikisi birikmiş zararlar ve cari dönem zararı sebebiyle karşılıksız kalmış durumdadır. Bu doğrultuda, Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirmesi konusunda Not 2.1'de açıklandığı üzere bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili plan hazırlamıştır. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

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; İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik bölümünde açıklanan konuya ilâve olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir:

Kilit Denetim Konuları	Konuların Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Maddi Duran Varlıklar ve Gerçeğe Uygun Değer	
Şirketin Maddi Duran Varlıklardan Arsa ve Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeler Finansal Durum Tablosunda gerçeğe uygun değerleri ile raporlanmıştır. Gerçeğe uygun değerler Sermaye Piyasası tarafından yetkilendirilmiş bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Şirket'in maddi duran varlıklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.7 ve Not 20'de yer almaktadır.	Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra denetim prosedürlerimiz, değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlemelerin belirlenen standartlara uygun olup olmadığının değerlendirilmesi ile yapılan değerlemelerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablolarda doğru olarak raporlandığının kontrolünü içermektedir. Şirket yönetimi tarafından atanan gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlığının değerlendirilmesi, Maddi Duran Varlıklardan Arsa ve Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeler gerçeğe uygun değerlerin tespiti ve raporlamasının standartlara uygun ve tutarlı olduğu kanısına varılmıştır.
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	
Şirketi'in 261.771 TL tutarında ticari alacak bakiyesi bulunmaktadır ve şüpheli alacak karşılığı 1.104.840 TL tutarındadır. Şirket Yönetimi, ticari alacakların değerini geri kazanılabilir tutarlarına indirmek ve gerekli olan karşılık tutarını belirlemek için bazı tahminler kullanmaktadır. Şirket'in kredi riski politikası, vadesini 105 gün geçen alacaklar ve bunlar için alınan teminatların dikkate alınarak bireysel alacak hesap bakiyelerinin analizini gerektirir. Bu nedenle, şüpheli alacak karşılığı, bakiyesinin konsolide finansal tablolar bir bütün olarak dikkate alındığında önemi ve bu tutarın belirlenmesiyle ilgili tahminler ile birlikte bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir (Not 2.7 ve Not 9'a bakınız).	Denetim prosedürlerimiz, ekonomik koşullar, karşı taraf riskinin yoğunlaşması, geçmiş tahsilat kabiliyeti ve alınan teminatlar dikkate alınarak şüpheli kabul edilen ticari alacak bakiyeleri için kaydedilen karşılıkların ve Şirketi'in ihtiyatlılık politikasının uygunluğu değerlendirilerek gerçekleştirilmiştir. Geçmiş yıllarda kullanılan şüpheli alacak tahminleri ve hesaplama yöntemleri karşılaştırılarak kullanılan tahmin ve hesaplama yöntemlerinde bir değişiklik gerekip gerekmediği değerlendirilmiştir. Şirket'in yaşlandırma verilerinin doğruluğunun belirlenmesine ilişkin denetim prosedürlerinin uygulanmasını müteakip, tahsilatı gecikmiş önemli alacaklar Şirket Yönetimi ile alınan teminatlar ve sigorta tutarları dikkate alınarak değerlendirilmiş ve ilgili karşılık tutarları ile karşılaştırılmıştır.

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

Şirket yönetimi; 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.

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 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. 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 bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

Ø 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.

Ø Şirket 'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

Ø Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Ø Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in 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 Şirket 'in sürekliliğini sona erdirebilir.

Ø Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

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 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 Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 02.03.2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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 Hasan YÜCEER'dir.

İstanbul, 02 Mart 2020

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Hasan YÜCEER

Sorumlu Denetçi

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2019	Previous Period 31.12.2018
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	7	49.616	119.259
Trade Receivables		261.771	814.427
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	9	261.771	814.427
Other Receivables		20.606	6.559
Other Receivables Due From Related Parties	6	0	0
Other Receivables Due From Unrelated Parties	11	20.606	6.559
Inventories	13	2.430.321	2.122.230
Prepayments	15	18.377	6.245
Prepayments to Unrelated Parties	15	18.377	6.245
Current Tax Assets	16		418
Other current assets	17	130.895	61.140
Other Current Assets Due From Unrelated Parties	17	130.895	61.140
SUB-TOTAL		2.911.586	3.130.278
Total current assets		2.911.586	3.130.278
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables		3.664	3.664
Other Receivables Due From Unrelated Parties	11	3.664	3.664
Investments accounted for using equity method	18	2.385.506	2.299.558
Property, plant and equipment		19.325.499	15.393.101
Land and Premises	20	14.975.000	10.870.000
Land Improvements	20	214.500	230.101
Buildings	20	919.742	1.064.772
Machinery And Equipments	20	27.782	35.665
Vehicles	20	0	0
Fixtures and fittings	20	16.625	20.713
Construction in Progress		3.171.850	3.171.850
Right of Use Assets	22	9.380	
Prepayments		0	16.170
Prepayments to Unrelated Parties			16.170
Total non-current assets		21.724.049	17.712.493
Total assets		24.635.635	20.842.771
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		10.409	
Current Borrowings From Unrelated Parties		10.409	
Lease Liabilities	22	10.409	
Trade Payables		829.973	550.077
Trade Payables to Unrelated Parties	9	829.973	550.077
Employee Benefit Obligations	26	48.755	23.528
Other Payables		7.264	7.855.907
Other Payables to Related Parties	6	484	7.853.529
Other Payables to Unrelated Parties	11	6.780	2.378
Current provisions		318.131	253.630
Current provisions for employee benefits	30	318.131	253.630
Other Current Liabilities		1.135.972	1.206.362
Other Current Liabilities to Unrelated Parties	32	1.135.972	1.206.362
SUB-TOTAL		2.350.504	9.889.504
Total current liabilities		2.350.504	9.889.504
NON-CURRENT LIABILITIES			
Non-current provisions		1.552.913	1.261.941
Non-current provisions for employee benefits	30	1.552.913	1.261.941
Deferred Tax Liabilities	54	1.127.059	767.855
Other non-current liabilities		0	123.969
Other Non-current Liabilities to Unrelated Parties			123.969
Total non-current liabilities		2.679.972	2.153.765
Total liabilities		5.030.476	12.043.269
EQUITY			

Equity attributable to owners of parent		19.605.159	8.799.502
Issued capital	33	30.000.000	20.000.000
Inflation Adjustments on Capital	33	3.383.604	3.383.604
Share Premium (Discount)	33	1.770.514	1.737.418
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		12.944.354	9.461.892
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		13.536.212	9.882.762
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	33	13.536.212	9.882.762
Other Gains (Losses)	33	-591.858	-420.870
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		0	0
Gains (Losses) on Hedge		0	0
Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification		0	0
Restricted Reserves Appropriated From Profits		808	808
Legal Reserves	33	808	808
Advance Dividend Payments (Net) (-)		0	0
Prior Years' Profits or Losses	33	-25.786.729	-23.601.520
Current Period Net Profit Or Loss	33	-2.707.392	-2.182.700
Total equity		19.605.159	8.799.502
Total Liabilities and Equity		24.635.635	20.842.771

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2019 - 31.12.2019	Previous Period 01.01.2018 - 31.12.2018
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	44	3.656.161	4.271.551
Cost of sales	45	-3.721.118	-3.880.522
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		-64.957	391.029
GROSS PROFIT (LOSS)		-64.957	391.029
General Administrative Expenses	47-48	-1.972.548	-1.634.573
Marketing Expenses	47-48	-115.172	-144.742
Other Income from Operating Activities	49	346.261	442.329
Other Expenses from Operating Activities	49	-543.394	-694.633
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-2.349.810	-1.640.590
Share of Profit (Loss) from Investments Accounted for Using Equity Method	18	85.948	40.957
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		-2.263.862	-1.599.633
Finance income	51	327.791	337.427
Finance costs	51	-815.439	-1.024.909
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		-2.751.510	-2.287.115
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		44.118	104.415
Deferred Tax (Expense) Income	54	44.118	104.415
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		-2.707.392	-2.182.700
PROFIT (LOSS)		-2.707.392	-2.182.700
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		-2.707.392	-2.182.700
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>	56	-0,09020000	-0,10910000
Diluted Earnings Per Share			
Diluted Earnings (Loss) per Share from Continuing Operations			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay başına Kazanç</i>	56	0,09020000	0,10910000
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		3.872.666	-96.897
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		3.653.450	
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	52	170.988	-124.227
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		48.228	27.330
Deferred Tax (Expense) Income	52	48.228	27.330
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		3.872.666	-96.897
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		1.165.274	-2.279.597
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		1.165.274	-2.279.597

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2019 - 31.12.2019	Previous Period 01.01.2018 - 31.12.2018
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-10.099.773	221.614
Profit (Loss)		-2.707.392	-2.182.700
Profit (Loss) from Continuing Operations	33	-2.707.392	-2.182.700
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		181.763	28.341
Adjustments for depreciation and amortisation expense	20-21	175.570	175.493
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		0	-167.681
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	18-41		-167.681
Adjustments for provisions		136.259	165.901
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	30-49	136.259	165.901
Adjustments for Interest (Income) Expenses		0	0
Adjustments for fair value losses (gains)		-85.948	-40.957
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Investment Property	18	-85.948	-40.957
Adjustments for Undistributed Profits of Investments Accounted for Using Equity Method		0	0
Adjustments for Tax (Income) Expenses	54	-44.118	-104.415
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		0	0
Changes in Working Capital		-7.562.251	2.375.973
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		552.656	492.903
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	9	552.656	492.903
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-79.346	134.162
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations	11-15-16-17	-79.346	134.162
Adjustments for Decrease (Increase) in Contract Assets		0	0
Adjustments for decrease (increase) in inventories	13	-308.091	-302.455
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		279.896	188.769
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	9	279.896	188.769
Adjustments for Increase (Decrease) in Contract Liabilities		0	0
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		-8.007.366	1.862.594
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties	26-27	-7.853.045	1.405.748
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties	26-27	-154.321	456.846
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		0	0
Cash Flows from (used in) Operations		-10.087.880	221.614
Rent Paid		-11.893	
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-2.966	-5.170
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		0	0
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-2.966	-5.170
Purchase of property, plant and equipment	20,21	-2.966	-5.170
Cash advances and loans made to other parties		0	0
Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties		0	0
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		10.033.096	-224.331
Proceeds from Issuing Shares or Other Equity Instruments		10.033.096	0
Proceeds from issuing shares		10.033.096	
Payments to Acquire Entity's Shares or Other Equity Instruments		0	0
Cash Inflows from Sale of Acquired Entity's Shares or Other Equity Instruments		0	0
Proceeds from borrowings		0	0
Repayments of borrowings		0	0

Other inflows (outflows) of cash			-224.331
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-69.643	-7.887
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-69.643	-7.887
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	7	119.259	127.146
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	7	49.616	119.259

[illegible]

	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															0
	Equity at end of period		30,000,000	3,383,604	1,770,514	13,536,212	-591,858				808	-25,786,729	-2,707,392	19,605,159		19,605,159