



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

**TEMAPOL POLİMER PLASTİK VE İNŞAAT SANAYİ TİCARET
A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2022 - 4. 3 Monthly Notification**

General Information About Financial Statements

Independent Audit Comment

Independent Audit Company	GÜNCCEL BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK VE YMM A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Temapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları Genel Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Görüş

Temapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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 konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige 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.

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 finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz.

Hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi	Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri
Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından en önemli ölçüm kriteridir.	Denetimimiz sırasında, hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

Grup gelirlerini temel olarak plastik, polimer ve benzeri ürünlerin üretim, yurtiçi ve yurtdışı satışından elde etmektedir.

Denetim çalışmalarımızda bu konuya Grup'un 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarında birden fazla hesaba önemli etkisinin olması, hasılatın muhasebeleştirilmesinde muhasebe standartlarının uygulanmasının karmaşık olması, muhasebeleştirilen hasılat tiplerinin birbirlerinden farklı niteliklerde olması ve yönetim tarafından yapılan bazı tahminleri ve varsayımları içermesi, nedenlerinden dolayı odaklanmış bulunuyoruz Grup'un muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.9 ve 17'de yer almaktadır.

Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin dizaynı ve uygulanması değerlendirilmiştir. Grup'un satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir.

Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmiştir.

Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır. Grup'un mevcut müşterileri içerisinde riskli ve yüksek hacimli müşteriler belirlenerek, söz konusu tarih aralığında gerçekleşen satışların ilgili bölümlerden satış listeleri temin edilmiş ve popülasyon olarak belirlenmiştir. Bu listelerin tamlığı ve doğruluğunun kontrolü yapılmıştır. Örneklem metoduyla seçilen satışların doğru döneme kaydedilip kaydedilmediğini test etmek için müşteri bazında satış sözleşmelerinin sevkiyat koşulları, sevkiyat ve teslim belgeleri ile satış faturaları karşılaştırılmıştır

Bu kilit denetim konusunu ele almak için denetim prosedürleri tasarlarken hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı göz önünde bulundurulmuştur. Risk değerlendirme çalışmalarımızda Grup'un hasılatla ilişkin tasarladığı iç kontrol prosedürlerinin etkinliği değerlendirilmiştir. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında hasılatla ilişkin gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle karşılaştırarak test edilmiştir.

Hasılat sürecine ilişkin uyguladığımız prosedürlerin neticesinde, hasılatın kaydedilmesi konusunda önemli bir yanlışlık veya hataya rastlanılmamıştır.

Kilit Denetim Konuları (devamı)

<i>Finansal Borçlar</i>	<i>Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri</i>
Grup'un konsolide finansal tablolarında, kısa ve uzun vadede 264.111.996 TL tutarında finansal borçları bulunmakta olup, Grup'un pasif büyüklüğünün en önemli kısmını oluşturmaktadır. Kısa ve uzun vadeli finansal borçlar'ın detayı Dipnot 7'de yer almaktadır. Grup finansal borçlarının kur değerlemeleri ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden göstermektedir. Finansal borçların	Denetim prosedürlerimiz finansal borçların doğruluğunu sorgulamak üzerine tasarlanmıştır. - Grup'un finansal borçlara ilişkin uyguladığı muhasebe politikaları ve bunların uygulama esasları değerlendirilmiştir,

hesaplanması ve mutabakatı tarafımızdan kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.

- Finansal borçların gerçekliği banka ve finans kurumları ile yapılan dış teyitlerle sorgulanmıştır,

- Grup tarafından finansal borçlar için yapılan kur değerlemeleri, iskonto ve tahakkuk çalışmaları yeniden hesaplanarak test edilmiştir.

Finansal borçlara ilişkin konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.

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.

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.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 13 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Oğuz Özokutgen'dir.

GÜNCEL BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK A.Ş.

Oğuz Özokutgen, SMMM

Sorumlu Denetçi

Ankara, 13 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	5	91.177.125	44.192.721
Financial Investments		68.197.282	0
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	4	68.197.282	
Trade Receivables		78.409.707	94.290.591
Trade Receivables Due From Related Parties	3	17.909.412	14.078.056
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	6	60.500.295	80.212.535
Other Receivables		2.971.458	1.186.428
Other Receivables Due From Related Parties	3	0	282.807
Other Receivables Due From Unrelated Parties	8	2.971.458	903.621
Inventories	9	75.500.539	40.904.377
Prepayments	10	74.219.540	2.218.501
Current Tax Assets	22	4.736.044	0
Other current assets		3.805.131	134.001
Other Current Assets Due From Unrelated Parties	15	3.805.131	134.001
SUB-TOTAL		399.016.826	182.926.619
Total current assets		399.016.826	182.926.619
NON-CURRENT ASSETS			
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates			25.000
Property, plant and equipment		245.834.287	44.075.663
Land and Premises	11	1.750.000	
Buildings	11	81.000.000	20.736.526
Machinery And Equipments	11	150.238.927	20.025.383
Vehicles	11	10.089.499	529.386
Fixtures and fittings	11	314.440	321.283
Leasehold Improvements			71.900
Construction in Progress	11	2.441.421	2.391.185
Intangible assets and goodwill		3.400.000	3.402.775
Goodwill		3.400.000	3.400.000
Licenses		0	2.775
Prepayments		18.144	18.144
Prepayments to Unrelated Parties	10	18.144	18.144
Deferred Tax Asset	22	3.810.939	1.482.264
Total non-current assets		253.063.370	49.003.846
Total assets		652.080.196	231.930.465
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		96.170.212	28.408.614
Current Borrowings From Related Parties		7.370.306	9.044.478
Lease Liabilities	7	7.370.306	9.044.478
Current Borrowings From Unrelated Parties		88.799.906	19.364.136
Bank Loans	7	88.799.906	19.364.136
Current Portion of Non-current Borrowings		59.768.266	45.073.689
Current Portion of Non-current Borrowings from Related Parties		0	0
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		59.768.266	45.073.689
Bank Loans	7	59.768.266	45.073.689
Other Financial Liabilities		196.236	287.936
Other Miscellaneous Financial Liabilities	7	196.236	287.936
Trade Payables		67.596.746	49.248.211
Trade Payables to Related Parties	3	9.853.487	
Trade Payables to Unrelated Parties	6	57.743.259	49.248.211
Employee Benefit Obligations	14	1.431.730	751.778
Other Payables		4.234.108	1.156.985
Other Payables to Related Parties	3	3.857.684	
Other Payables to Unrelated Parties	8	376.424	1.156.985
Deferred Income Other Than Contract Liabilities		19.252.036	7.330.382

Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties	10	19.252.036	7.330.382
Current provisions		878.558	380.591
Current provisions for employee benefits	14	855.758	357.791
Other current provisions	14	22.800	22.800
Other Current Liabilities		701.203	4.421.546
Other Current Liabilities to Unrelated Parties	15	701.203	4.421.546
SUB-TOTAL		250.229.095	137.059.732
Total current liabilities		250.229.095	137.059.732
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		107.977.282	25.970.584
Long Term Borrowings From Related Parties		107.977.282	25.970.584
Bank Loans	7	33.854.464	18.643.778
Lease Liabilities	7	74.122.818	7.326.806
Non-current provisions		1.285.321	593.214
Non-current provisions for employee benefits	14	1.285.321	593.214
Deferred Tax Liabilities	22	35.501.237	2.339.064
Total non-current liabilities		144.763.840	28.902.862
Total liabilities		394.992.935	165.962.594
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		257.005.507	65.967.871
Issued capital	16	14.175.000	14.175.000
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		160.796.628	-114.365
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		160.796.628	-114.365
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	16	161.487.324	
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	16	-690.696	-114.365
Restricted Reserves Appropriated From Profits		11.149.104	11.118.133
Other Restricted Profit Reserves	16	11.149.104	11.118.133
Prior Years' Profits or Losses		37.917.547	15.840.796
Current Period Net Profit Or Loss		32.967.228	24.948.307
Non-controlling interests		81.754	
Total equity		257.087.261	65.967.871
Total Liabilities and Equity		652.080.196	231.930.465

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	17	334.974.420	245.708.307
Cost of sales	17	-257.427.068	-200.428.295
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		77.547.352	45.280.012
GROSS PROFIT (LOSS)		77.547.352	45.280.012
General Administrative Expenses	18	-8.706.238	-4.925.705
Marketing Expenses	18	-24.652.653	-11.777.195
Other Income from Operating Activities	19	23.112.911	30.769.269
Other Expenses from Operating Activities	19	-28.198.197	-16.885.679
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		39.103.175	42.460.702
Investment Activity Income	20	13.885.205	997.223
Investment Activity Expenses	20		-839.308
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		52.988.380	42.618.617
Finance income	21	6.248.078	1.548.110
Finance costs	21	-28.242.503	-12.338.807
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		30.993.955	31.827.920
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		2.040.278	-6.879.613
Current Period Tax (Expense) Income	22	231.861	-6.044.830
Deferred Tax (Expense) Income	22	1.808.417	-834.783
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		33.034.233	24.948.307
PROFIT (LOSS)		33.034.233	24.948.307
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		67.005	
Owners of Parent		32.967.228	24.948.307
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		160.910.994	-78.251
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		194.273.321	
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	16	-720.413	-101.625
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-32.641.914	23.374
Taxes Relating to Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		-32.785.997	
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans	16	144.083	23.374
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
Exchange Differences on Translation of Foreing Operations		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		160.910.994	-78.251
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		193.945.227	24.870.056
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		67.005	
Owners of Parent		193.878.222	24.870.056

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		-42.926.627	4.125.788
Profit (Loss)		32.967.228	24.948.307
Profit (Loss) from Continuing Operations		32.967.228	24.948.307
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		5.939.132	4.602.641
Adjustments for depreciation and amortisation expense	11	4.696.119	3.020.934
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		2.204.120	510.220
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	6	2.204.120	510.220
Adjustments for provisions		1.001.880	394.619
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	14	1.001.880	394.619
Adjustments for Tax (Income) Expenses	22	-1.808.416	834.783
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-179.571	-157.915
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets	20	-179.571	-157.915
Adjustments for (Income) Expense Caused by Sale or Changes in Share of Associates, Joint Ventures and Financial Investments		25.000	
Changes in Working Capital		-76.564.724	-23.913.451
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		23.530.251	-35.768.797
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		23.530.251	-35.768.797
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-1.785.030	-186.947
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		-1.785.030	-186.947
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-34.596.162	-13.371.300
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-72.001.039	410.030
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		3.077.123	17.580.399
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		3.077.123	17.580.399
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		679.952	163.401
Adjustments for Increase (Decrease) in Contract Liabilities		-3.671.130	301.086
Increase (Decrease) In Other Contract Liabilities		-3.671.130	301.086
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables			533.204
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties			533.204
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities		11.921.654	2.371.333
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-3.720.343	4.054.140
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		-3.720.343	4.054.140
Cash Flows from (used in) Operations		-37.658.364	5.637.497
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	14	-532.219	-148.304
Income taxes refund (paid)	22	-4.736.044	-1.363.405
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-80.196.358	-589.225
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		286.905	0
Proceeds from sales of property, plant and equipment		286.905	
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-12.285.981	-1.567.160
Purchase of property, plant and equipment		-12.285.981	-1.567.160
Cash receipts from futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts			977.935
Cash payments for futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts		-68.197.282	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		170.107.389	30.547.033
Proceeds from borrowings		108.830.355	38.771.558
Proceeds from Loans		108.830.355	38.771.558
Repayments of borrowings		65.121.840	

Loan Repayments		65.121.840	
Decrease in Other Payables to Related Parties			-282.807
Dividends Paid		-2.600.000	
Interest paid	21	-1.085.974	-7.081.226
Other inflows (outflows) of cash		-158.832	-860.492
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		46.984.404	34.083.596
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		46.984.404	34.083.596
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		44.192.721	10.109.125
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		91.177.125	44.192.721

[illegible]

Current Period 01.01.2022 - 31.12.2022									-2.600.000	-2.600.000	14.749	-2.585.251
	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							-1.254.353	1.013.768	-240.585		-240.585
	Equity at end of period	14.175.000	161.487.324	-690.696		11.149.104	37.917.547	32.967.228	257.005.507	81.754	257.087.261	