



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM VE İNŞAAT TİCARET A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2017 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements



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

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

YAYLA ENERJİ ÜRETİM TURİZM ve İNŞAAT TİCARET A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na 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 finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

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.

Kilit Denetim Konusu

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

İnşaat Sözleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Şirketin esas faaliyetleri çok büyük bir oranda inşaat sözleşmelerinden oluşmaktadır.

İnşaat sözleşmelerinden elde edilen hasılatın, maliyetin ve devam eden inşaat sözleşmelerinden alacakların/borçların muhasebeleştirilmesinde tamamlanma yüzdesi yöntemi kullanılmaktadır. Tamamlanma yüzdesinin hesaplanmasında çeşitli tahminlerin ve varsayımların

İnşaat sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikaları anlaşıldıktan sonra, bu politikalarının uygunluğu değerlendirilmiştir. İnşaat sözleşmeleri incelenerek tarafların hak ve yükümlülükleri tespit edilmiştir.

Sözleşmeye konu işlerin zamanında tamamlanamaması riskine karşılık oluşabilecek zararlar ayrıca ele alınmıştır.

kullanılıyor olması bir risk alanı olarak değerlendirilmiştir.

İnşaat sözleşmesinin muhasebeleştirilmesinde kullanılan tamamlanma yüzdesi yönteminde kullanılan tahmin ve varsayımlara ilişkin olarak:

- İnşaat sözleşmelerinde tahminlerin üstünde gerçekleşen maliyetler tespit edilerek finansal tablolara doğru bir şekilde alınıp alınmadığı,
- Maliyetleri kontrol edilmiş, dolaylı giderlerin dağıtımının doğruluğu,
- Gerçekleşen fiyat farkları ve bunun toplam tahmini hasıllata etkisinin doğruluğu,
- Bilanço tarihinden sonraki dönemlerde oluşan maliyetler kontrol edilerek, maliyetlerin doğru dönemde kayıtları kayıtları kontrol edilmiştir.

Ertelenen Verginin Geri Kazanılabilirliği

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanması çeşitli tahminler ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir . Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranları, ertelenen vergi varlıklarının kullanılması için gelecekte yeterli tutarda kar elde edilip edilemeyeceği, geçici farkların kapandığı dönemde kullanılacak vergi indirim ve istisnaları en önemli varsayımlardır. Söz konusu tahminlerin doğru kullanılıp kullanılmadığı bir risk alanı olarak değerlendirilmiştir.

Şirketin geçici fark yaratabilecek faaliyetleri Şirket yetkilileriyle değerlendirilerek anlaşılmıştır.

Bu kapsamda yürüttüğümüz denetim prosedürlerimiz:

- Şirketin birikmiş mali zararlarının kullanılabilmesi için gelecekte yeterli vergilendirilebilir kar yaratacak projeksiyonlarının ve tahminlerin tutarlılığının gözden geçirilmesini,
- Gelecekte kullanılacak mali zararların doğruluğunun kontrolünü,
- Vergi oranlarında ve istisnalarında meydana gelen değişikliklerin şirket finansal tabloları üzerindeki etkilerinin tespit edilerek doğruluğunun kontrolünü,
- Ertelenen vergi hesaplamasındaki geçici farkların kapanacağı tarih tahminlerinin ve vergi oranlarının incelenmesini kapsamıştır.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Topluluğu 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.

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. 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 şüpheciğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Şirket'in 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, 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.

- 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.

- Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket 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 finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer 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 14 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2017 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.

24.02.2018, Ankara

Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Member Firm of JHI Association

Ali Osman EFLATUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2017	Previous Period 31.12.2016
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	[4]	451.754	1.152.778
Financial Investments		0	0
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss		0	0
Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income		0	0
Trade Receivables	[6]	7.470.554	9.526.050
Trade Receivables Due From Related Parties		48.473	38.561
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		7.422.081	9.487.489
Receivables From Financial Sector Operations		0	0
Other Receivables	[7]	1.546.292	178.758
Other Receivables Due From Related Parties		0	61.737
Other Receivables Due From Unrelated Parties		1.546.292	117.021
Receivables from Ongoing Construction or Service Contracts		0	0
Derivative Financial Assets		0	0
Inventories	[8]	356.287	577.900
Prepayments	[9]	552.027	729.625
Prepayments to Unrelated Parties		552.027	729.625
Current Tax Assets	[10]	1.384.408	897.235
Other current assets	[12]	2.170.329	1.446.803
Other Current Assets Due From Unrelated Parties		2.170.329	1.446.803
SUB-TOTAL		13.931.651	14.509.149
Total current assets		13.931.651	14.509.149
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments		0	0
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss		0	0
Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income		0	0
Trade Receivables		0	0
Receivables From Financial Sector Operations		0	0
Other Receivables	[7]	857.936	2.310.890
Other Receivables Due From Related Parties		779.044	961.478
Other Receivables Due From Unrelated Parties		78.892	1.349.412
Receivables from Ongoing Construction or Service Contracts		0	0
Derivative Financial Assets		0	0
Investments accounted for using equity method	[3]	2.690.706	679.165
Investment property	[13]	18.505.000	20.430.000
Property, plant and equipment	[14]	49.581.860	50.114.955
Land and Premises		10.411.474	10.411.474
Buildings		31.649.926	31.479.248
Machinery And Equipments		2.006.474	2.368.580
Vehicles		1.136.561	1.251.785
Fixtures and fittings		2.680.461	2.906.904
Construction in Progress		1.696.964	1.696.964
Intangible assets and goodwill		0	0
Prepayments		0	0
Other Non-current Assets		0	0
Total non-current assets		71.635.502	73.535.010
Total assets		85.567.153	88.044.159
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Portion of Non-current Borrowings		15.316.894	13.075.786
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties	[5]	15.316.894	13.075.786
Bank Loans		14.866.378	12.656.698
Leasing Debts		450.516	419.088
Other Financial Liabilities		0	0
Trade Payables	[6]	6.658.063	3.036.595

Trade Payables to Related Parties		0	44.870
Trade Payables to Unrelated Parties		6.658.063	2.991.725
Payables on Financial Sector Operations		0	0
Employee Benefit Obligations	[15]	378.669	285.208
Other Payables	[7]	104.184	1.991.110
Other Payables to Related Parties		76.084	1.522.884
Other Payables to Unrelated Parties		28.100	468.226
Payables due to Ongoing Construction or Service Contracts		0	0
Derivative Financial Liabilities		0	0
Deferred Income	[8]	190.719	206.499
Deferred Income from Unrelated Parties		190.719	206.499
Current provisions		117.587	0
Other current provisions	[15]	117.587	0
Other Current Liabilities	[11]	538.056	391.724
Other Current Liabilities to Unrelated Parties		538.056	391.724
SUB-TOTAL		23.304.172	18.986.922
Total current liabilities		23.304.172	18.986.922
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		16.336.373	21.312.970
Long Term Borrowings From Unrelated Parties	[5]	16.336.373	21.312.970
Bank Loans		16.295.114	20.798.507
Leasing Debts		41.259	514.463
Other Payables		17.307.553	9.000.000
Other Payables to Related Parties	[7]	14.508.396	9.000.000
Other Payables to Unrelated parties		2.799.157	0
Derivative Financial Liabilities		0	0
Deferred Income		0	0
Non-current provisions	[15]	174.181	113.331
Non-current provisions for employee benefits		174.181	113.331
Deferred Tax Liabilities	[16]	953.467	650.033
Other non-current liabilities		0	0
Total non-current liabilities		34.771.574	31.076.334
Total liabilities		58.075.746	50.063.256
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		27.491.407	37.980.903
Issued capital	[18]	9.975.000	9.975.000
Share Premium (Discount)	[19]	11.903.411	11.903.411
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		13.641.892	14.687.642
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement	[20]	13.641.892	14.687.642
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		13.684.255	14.726.264
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-42.363	-38.622
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		0	0
Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification		0	0
Restricted Reserves Appropriated From Profits		250.287	250.287
Legal Reserves	[21]	250.287	250.287
Prior Years' Profits or Losses	[22]	1.168.983	3.882.132
Current Period Net Profit Or Loss		-9.448.166	-2.717.569
Total equity		27.491.407	37.980.903
Total Liabilities and Equity		85.567.153	88.044.159

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2017 - 31.12.2017	Previous Period 01.01.2016 - 31.12.2016
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	[23]	22.377.660	20.786.207
Cost of sales	[23]	-25.020.197	-21.195.603
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		-2.642.537	-409.396
GROSS PROFIT (LOSS)		-2.642.537	-409.396
General Administrative Expenses	[24]	-1.003.618	-608.753
Other Income from Operating Activities	[25]	490.566	2.735.686
Other Expenses from Operating Activities	[25]	-6.357.860	-1.152.664
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-9.513.449	564.873
Share of Profit (Loss) from Investments Accounted for Using Equity Method	[3]	2.011.541	182.617
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		-7.501.908	747.490
Finance income	[26]	542.823	345.311
Finance costs	[26]	-3.222.301	-3.474.915
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		-10.181.386	-2.382.114
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		733.220	-335.455
Deferred Tax (Expense) Income	[27]	733.220	-335.455
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		-9.448.166	-2.717.569
PROFIT (LOSS)		-9.448.166	-2.717.569
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		-9.448.166	-2.717.569
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		-1.041.330	1.418
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	[16]	-4.676	1.773
Share of Other Comprehensive Income of Associates and Joint Ventures Accounted for Using Equity Method that will not be Reclassified to Profit or Loss		0	0
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-1.036.654	-355
Deferred Tax (Expense) Income	[27]	-1.036.654	-355
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-1.041.330	1.418
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-10.489.496	-2.716.151
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		-10.489.496	-2.716.151

Statement of cash flows (Direct Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period	Previous Period
		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Statement of cash flows (Direct Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		1.749.491	1.264.072
Cash Receipts From Operating Activities		25.357.403	17.948.630
Receipts from sales of goods and rendering of services	[24,6]	24.413.159	17.254.318
Receipts from Interest, Fees, Premiums, Commissions and Other Revenue	[26,27]	944.244	694.312
Cash Payments From Operating Activities		-28.234.172	-25.679.274
Payments to suppliers for goods and services	[24,6]	-17.944.761	-20.509.990
Cash Payments from Interest, Fees, Commissions and other revenues	[26,27]	-9.285.793	-4.560.531
Other cash payments from operating activities	[25]	-1.003.618	-608.753
Net Cash Flows From (Used in) Operations		-2.876.769	-7.730.644
Income taxes refund (paid)	[11]	-487.173	-281.593
Other inflows (outflows) of cash		5.113.433	9.276.309
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		347.952	-249.441
Cash Outflows Arising From Purchase of Shares or Capital Increase of Associates and/or Joint Ventures	[3]	0	-51.000
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		1.966.542	552.752
Proceeds from sales of property, plant and equipment	[13,14]	1.966.542	552.752
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-1.618.590	-751.193
Purchase of property, plant and equipment	[13,14]	-1.618.590	-751.193
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		-2.798.467	-347.367
Proceeds from Issuing Shares or Other Equity Instruments		0	0
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		2.146.702	2.040.197
Proceeds from Loans	[5]	2.146.702	2.040.197
Repayments of borrowings		-4.503.393	-2.064.913
Loan Repayments	[5]	-4.503.393	-2.064.913
Payments of Finance Lease Liabilities	[5]	-441.776	-322.651
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-701.024	667.264
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-701.024	667.264
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		1.152.778	485.514
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		451.754	1.152.778

