

DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2017 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Partial Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Diriteks - Diriliş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Diriteks - Diriliş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ile Bağlı Ortaklıkları'nın (birlikte "Grup") 31 Aralık 2017 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 konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Grup, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl boyunca 1.388.978 TL net zarar etmiş ve bu tarih itibarıyla kısa vadeli borçları, dönen varlıklarını 1.670.277 TL aşmıştır. Grup'un faaliyetlerinin sürekliliği yeni kaynak temini ve ticari faaliyetlerinin geliştirilmesine bağlıdır. Bu durum, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir. Konsolide finansal tablolarda bu husus tam olarak açıklanmamaktadır.

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 Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK

tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait 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	Bağımsız denetim çalışmalarımız kapsamında konunun nasıl dikkate alındığı
<i>Stoklar</i>	
Grup'un stoklar kalemine ilişkin açıklamaları 12 numaralı dipnotta yer almaktadır. Grup'un 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında, stokların aktif toplama oranı %16 olup stok devir hızı 1,61'dir. Stok devir hızının çok düşük olması Grup'un stoklarını elden çıkarmasında sıkıntı yaşadığını ve envanterinde hasılat tutarına kıyasla yüksek miktarda stok bulundurduğunu göstermektedir. Stokların konsolide finansal tablolara alınmasına ve bu kalemin var olma, tamlık ve değerlemesine ilişkin önemli yanlışlık riski, ciddi risk olarak değerlendirilmektedir.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, söz konusu önemli yanlışlık riskinin ele alınmasında uyguladığımız prosedürler aşağıdakileri içermektedir: · Tarafımızca gözlemlenen yılsonu stok sayımında ilgili stokların fiziken var olup olmadığı, kayıtlara yansımayan stok çıkışlarının bulunup bulunmadığı, stokların saklama koşulları, kullanılabilir olup olmadıkları gibi hususlar kontrol edilmiştir, · Grup muhasebe kayıtlarında yer alan satış faturaları ile ilgili sevk irsaliyeleri karşılaştırılarak satış ve teslimlerin yasal kayıtlara yansımaları kontrol edilmiştir, · Cari ve geçmiş dönem stok miktarları karşılaştırılarak cari dönemde hareket görmemiş olan stok kalemlerine ilişkin düzeltmenin konsolide finansal tablolara yansıtılıp yansıtılmadığı kontrol edilmiştir, · Mamuller ve ticari mallar için, cari dönemde envantere yer alan birim fiyatları ile Grup'un satış faturalarında yer alan birim fiyatlar karşılaştırılarak tespit edilen değer düşüklüklerinin konsolide finansal tablolara yansıtıldığı kontrol edilmiştir,

· Hammadde kalemleri için, cari dönemde envanterde yer alan birim fiyatları ile Grup'un alış faturalarında yer alan birim fiyatlar karşılaştırılarak tespit edilen değer düşüklüklerinin konsolide finansal tablolara yansıtıldığı kontrol edilmiştir.

Yeniden Değerleme

Grup'un maddi duran varlıklar kalemine ilişkin açıklamaları 16 ve 27 numaralı dipnotlarda yer almaktadır.

Grup'un konsolide finansal tablolarında, maddi duran varlıklar kaleminde raporlanan bina ve arsalar ile tesis, makine ve cihazlar, yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden gösterilmektedir. Binalar, arsalar ve tesis, makine ve cihazların gerçeğe uygun değeri SPK tarafından lisanslanmış bağımsız değerlendirme şirketi uzmanları tarafından belirlenmiştir. Arsa ve binalar ile makine ve cihazlar için yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihi olan 28 Aralık 2017 tarihindeki gerçeğe uygun değerinden müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunmaktadır. Söz konusu maddi duran varlık kalemlerinin değerlemesi denetimimiz bakımından önemli bir konudur.

Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, bağımsız değerlendirme şirketi uzmanları tarafından yapılan değerlendirme çalışmasının yeterliliği uzmanların elde ettiği bulguların ve vardığı sonuçların ihtiyaca uygunluğu ve makullüğü ile bu bulgu ve sonuçların diğer denetim kanıtlarıyla tutarlılığı; uzman çalışmasının önemli varsayım ve yöntemlerin kullanımını içermesi nedeniyle, bu varsayım ve yöntemlerin içinde bulunan şartlar altında ihtiyaca uygunluğu ve makullüğü; uzman çalışmasında, yapılan çalışma açısından önemli kaynak verilerin kullanılması nedeniyle, bu kaynak verilerin ihtiyaca uygunluğu, tamlığı ve doğruluğu gözden geçirilmiştir.

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

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da

ticari 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. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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 bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış 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 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") 378. maddesine göre, Yönetim Kurulu Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. maddesinin 4. fıkrasına göre, tarafımızca, Şirket'in riskin erken saptanması sistemi ve komitesi hakkında rapor 09 Mart 2018 tarihinde hazırlanarak Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Atilla Zaimoğlu'dur.

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

Member of ENTERPRISE WORLDWIDE

Atilla ZAIMOĞLU, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Mart 2018

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	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	6	382.845	979.784
Trade Receivables		273.844	924.707
Trade Receivables Due From Related Parties	9	1.339	0
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	9	272.505	924.707
Inventories	12	4.169.072	3.874.059
Prepayments	13	180.705	48.870
Other current assets	26	320.004	329.273
SUB-TOTAL		5.326.470	6.156.693
Total current assets		5.326.470	6.156.693
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables		2.101	2.361
Other Receivables Due From Related Parties	10	0	0
Other Receivables Due From Unrelated Parties	10	2.101	2.361
Property, plant and equipment	16	19.971.667	16.870.153
Intangible assets and goodwill	17	5.637	5.090
Prepayments	13	12.701	0
Deferred Tax Asset	35	11.294	19.168
Total non-current assets		20.003.400	16.896.772
Total assets		25.329.870	23.053.465
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	8	3.912.932	9.284.368
Current Portion of Non-current Borrowings	8	1.318.487	2.166.605
Trade Payables		400.292	1.013.290
Trade Payables to Related Parties	9	10.422	3.000
Trade Payables to Unrelated Parties	9	389.870	1.010.290
Employee Benefit Obligations	25	281.399	160.149
Other Payables		862.753	661.803
Other Payables to Related Parties	10	794.881	579.130
Other Payables to Unrelated Parties	10	67.872	82.673
Deferred Income		39.688	275.334
Deferred Income From Related Parties	13	0	16.229
Deferred Income from Unrelated Parties	13	39.688	259.105
Current provisions		181.196	112.002
Current provisions for employee benefits	25	3.702	1.143
Other current provisions	23	177.494	110.859
SUB-TOTAL		6.996.747	13.673.551
Total current liabilities		6.996.747	13.673.551
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	8	3.394.759	0
Payables on Financial Sector Operations		0	0
Other Payables		0	17.596
Other Payables to Related Parties		0	0
Other Payables to Unrelated parties	10	0	17.596
Non-current provisions		184.555	321.199
Non-current provisions for employee benefits	25	184.555	321.199
Deferred Tax Liabilities	35	1.380.023	348.609
Total non-current liabilities		4.959.337	687.404
Total liabilities		11.956.084	14.360.955
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		11.074.030	6.662.059
Issued capital	27	10.650.000	7.150.000
Capital Adjustments due to Cross-Ownership (-)	27	-72.419	-72.419
Share Premium (Discount)	27	18.907	18.907
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		13.332.948	11.022.337
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		13.332.948	11.022.337

Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	27	13.404.008	11.103.635
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	27	-71.060	-81.298
Restricted Reserves Appropriated From Profits	27	534.645	534.645
Prior Years' Profits or Losses	27	-12.001.073	-7.280.322
Current Period Net Profit Or Loss	36	-1.388.978	-4.711.089
Non-controlling interests	27	2.299.756	2.030.451
Total equity		13.373.786	8.692.510
Total Liabilities and Equity		25.329.870	23.053.465

Profit or loss [abstract]

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2017 - 31.12.2017	Previous Period 01.01.2016 - 31.12.2016
Profit or loss [abstract]			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	28	6.360.083	6.867.480
Cost of sales	28	-6.458.605	-8.366.862
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		-98.522	-1.499.382
GROSS PROFIT (LOSS)		-98.522	-1.499.382
General Administrative Expenses	29	-969.939	-852.180
Marketing Expenses	29	-126.286	-153.089
Other Income from Operating Activities	31	1.442.427	563.886
Other Expenses from Operating Activities	31	-650.134	-918.129
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-402.454	-2.858.894
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		-402.454	-2.858.894
Finance income	33	258.063	7.008
Finance costs	33	-1.459.913	-2.463.889
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		-1.604.304	-5.315.775
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-26.844	318.478
Deferred Tax (Expense) Income	35	-26.844	318.478
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		-1.631.148	-4.997.297
PROFIT (LOSS)		-1.631.148	-4.997.297
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests	27	-242.170	-286.208
Owners of Parent	36	-1.388.978	-4.711.089
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Diluted Earnings Per Share			

Statement of Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2017 - 31.12.2017	Previous Period 01.01.2016 - 31.12.2016
Statement of Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)		-1.631.148	-4.997.297
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		3.257.638	-26.919
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	16	3.825.927	0
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	25	983	-33.649
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-569.272	6.730
Deferred Tax (Expense) Income	35	-569.272	6.730
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		3.257.638	-26.919
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		1.626.490	-5.024.216
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		269.305	-287.144
Owners of Parent		1.357.185	-4.737.072

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2017 - 31.12.2017	Previous Period 01.01.2016 - 31.12.2016
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-1.160.552	-74.949
Profit (Loss)	36	-1.388.978	-4.711.089
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		572.280	1.321.062
Adjustments for depreciation and amortisation expense	30	835.458	824.249
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		6.965	521.086
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	9	0	36.453
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	12	6.965	484.633
Adjustments for provisions		-57.212	122.367
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	25	-123.847	11.508
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions	23	66.635	110.859
Adjustments for Interest (Income) Expenses		4.029	-37.471
Adjustments for Interest Income	31	4.029	-37.471
Adjustments for Tax (Income) Expenses	14	26.651	-325.208
Other adjustments to reconcile profit (loss)		-243.611	216.039
Changes in Working Capital		-343.854	3.315.078
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	9,37	646.834	-326.574
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations	10,37	260	1
Adjustments for decrease (increase) in inventories	12	-301.978	2.145.587
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	13	-144.536	214.799
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable	9,37	-612.998	810.637
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	25	121.250	54.778
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables	10,37	183.354	290.970
Increase (Decrease) in Deferred Income	13	-235.646	166.974
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital	26	-394	-42.094
Cash Flows from (used in) Operations		-1.160.552	-74.949
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-111.592	-480.440
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets	16	23.360	0
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	16	-134.952	-480.440
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		675.205	782.107
Proceeds from Issuing Shares or Other Equity Instruments		3.500.000	
Proceeds from issuing shares		3.500.000	
Proceeds from borrowings	8	3.394.759	1.069.251
Repayments of borrowings	8	-6.219.554	0
Other inflows (outflows) of cash	27	0	-287.144
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES	6	-596.939	226.718
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	6	-596.939	226.718
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	6	979.784	753.066
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	6	382.845	979.784

[illegible]