

**RTA LABORATUVARLARI BİYOLOJİK ÜRÜNLER İLAÇ VE
MAKİNA SANAYİ TİCARET A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2017 - 4. 3 Monthly Notification**

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	ATA ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş.

Genel Kurulu'na,

Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık Şirket") ve bağlı ortaklığı ("birlikte Grup")'nın 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen konsolide dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanakları

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (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 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.

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.

Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 14,421,139 TL tutarındaki ticari alacaklar toplam konsolide varlıkların %23'ü oranında olup önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği bağımsız denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Grup'un ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.f , 7.a ve 8'de bulunmaktadır.	Bağımsız denetimimiz sürecinde, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır ; - Grup'un ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi, - Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, - Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması, - Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi,

- Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi,
- Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

Stoklar ve Değerlemesi:

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğünün %11'ini Şirket'in stokları oluşturmaktadır. Finansal tablolardaki stoklar ile ilgili muhasebeleştirme esasları Dipnot 11 ve 2.f' de detaylı olarak açıklanmıştır. Hammade fiyatlarının değişimi nedeniyle stokların gerçeğe uygun değerleri risk oluşturmaktadır. Muhaasebe Standardı TMS 2 Stoklar standardı, stokların maliyet değeri ile net gerçekleşebilir değerinden düşük olanı ile değerlendirilmesini ve maliyet değerinin, tüm satın alma maliyetleri, dönüştürme maliyetleri ve stokların mevcut duruma getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içermesini zorunlu kılmaktadır.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Bu kilit denetim konusunu ele almak için denetim prosedürleri tasarlarken, ilgili varlıkların mevcut olup olmadığı, hareket görüp görmediği, maliyetlerini oluşturan kalemlerin uygunluğu ve net gerçekleşebilir değerlerinin test edilmesi göz önünde bulundurulmuştur. Risk değerlendirmemize istinaden yapılan iç kontrol çalışmalarının yanı sıra, yılsonunda Şirket deposu ziyaret edilerek şirket sayımlarına iştirak edilmiş, örneklem yolu ile seçilen stokların miktarlarının ve net gerçekleşebilir değerlerinin kontrolü sağlanmış ve stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılabilir olarak uygunluğunu değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nca yayımlanan düzenlemeler ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata ve hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrollerden 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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 sağlayacak 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 ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminleri ile 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 yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, 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.

· 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 yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

· Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, şirket içerisindeki işletmelere veya işletmelerin faaliyetlerine 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 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 konunun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Mart 2018 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 01 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

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

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Member Firm of Kreston International

Dr. Ali Yürüdü

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 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	5	15.123.565	13.790.295
Financial Investments	6	1.696.888	1.734.719
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss		1.696.888	1.734.719
Other Financial Assets Measured at Fair Value Through Profit or Loss	6	1.696.888	1.734.719
Trade Receivables		14.421.139	9.836.591
Trade Receivables Due From Related Parties	7-8	929.139	475.588
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	8	13.492.000	9.361.003
Other Receivables		453.123	20.271
Other Receivables Due From Related Parties	7-10	220.057	11.474
Other Receivables Due From Unrelated Parties	10	233.066	8.797
Inventories	11	6.724.095	9.122.641
Prepayments		214.684	632.353
Prepayments to Related Parties	7-14		125.129
Prepayments to Unrelated Parties	14	214.684	507.224
Current Tax Assets	13	995.375	792.252
Other current assets	12	1.218.370	1.507.256
Other Current Assets Due From Unrelated Parties		1.218.370	1.507.256
SUB-TOTAL		40.847.239	37.436.378
Total current assets		40.847.239	37.436.378
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables	10	4.850	5.490
Other Receivables Due From Unrelated Parties		4.850	5.490
Investment property	15	10.561.787	10.749.515
Property, plant and equipment	16	9.481.577	11.615.660
Land and Premises		4.950.000	4.950.000
Buildings		2.469.697	2.530.556
Machinery And Equipments		799.845	2.353.157
Vehicles		237.923	530.022
Fixtures and fittings		922.349	1.251.925
Leasehold Improvements		10.175	
Construction in Progress		91.588	
Intangible assets and goodwill	17	2.041.495	1.083.721
Goodwill		1.030.700	1.030.700
Other intangible assets	17	1.010.795	53.021
Prepayments	14	661	2.220
Deferred Tax Asset	28	153.913	
Total non-current assets		22.244.283	23.456.606
Total assets		63.091.522	60.892.984
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	9	1.379.133	1.114.236
Current Portion of Non-current Borrowings	9	107.199	209.276
Trade Payables	8	4.842.478	5.902.367
Employee Benefit Obligations	20	166.469	203.340
Other Payables		82.726	439.016
Other Payables to Related Parties	7-10	6.834	33.771
Other Payables to Unrelated Parties	10	75.892	405.245
Deferred Income	14	297.295	217.790
Current tax liabilities, current	28	1.339.860	1.140.142
Current provisions		48.505	52.038
Current provisions for employee benefits	19	5.600	9.180
Other current provisions	19	42.905	42.858
SUB-TOTAL		8.263.665	9.278.205
Total current liabilities		8.263.665	9.278.205
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	9	0	145.292
Non-current provisions		577.823	482.699

Non-current provisions for employee benefits	19	577.823	482.699
Deferred Tax Liabilities	28	0	784.035
Total non-current liabilities		577.823	1.412.026
Total liabilities		8.841.488	10.690.231
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		54.170.899	49.922.177
Issued capital	21	23.600.000	5.900.000
Treasury Shares (-)	21	0	-93.800
Share Premium (Discount)	21	0	12.126.950
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		4.952.456	5.087.159
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement	21	4.952.456	5.087.159
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	21	4.943.555	5.010.988
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	21	8.901	76.171
Restricted Reserves Appropriated From Profits	21	967.231	967.231
Prior Years' Profits or Losses	21	20.493.569	21.846.939
Current Period Net Profit Or Loss		4.157.643	4.087.698
Non-controlling interests	21	79.135	280.576
Total equity		54.250.034	50.202.753
Total Liabilities and Equity		63.091.522	60.892.984

Statement of Profit or Loss and 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 Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	22	38.450.168	31.813.194
Cost of sales	22	-25.630.248	-19.998.033
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		12.819.920	11.815.161
GROSS PROFIT (LOSS)		12.819.920	11.815.161
General Administrative Expenses	24.1	-4.897.169	-5.006.072
Marketing Expenses	24.2	-3.513.327	-3.023.237
Research and development expense	24.3	-2.651.848	-1.614.650
Other Income from Operating Activities	25.1	1.759.293	1.660.281
Other Expenses from Operating Activities	25.2	-1.002.622	-977.177
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		2.514.247	2.854.306
Investment Activity Income	26.1	512.071	309.330
Investment Activity Expenses	26.2	-168.829	-482.373
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		2.857.489	2.681.263
Finance income	27.1	2.086.907	2.731.779
Finance costs	27.2	-586.022	-854.261
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		4.358.374	4.558.781
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-402.172	-1.003.824
Current Period Tax (Expense) Income	28	-1.339.860	-1.140.142
Deferred Tax (Expense) Income	28	937.688	136.318
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		3.956.202	3.554.957
PROFIT (LOSS)		3.956.202	3.554.957
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		-201.441	-532.741
Owners of Parent		4.157.643	4.087.698
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		-67.270	5.842
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-67.531	7.302
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		261	-1.460
Deferred Tax (Expense) Income		261	-1.460
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-67.270	5.842
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		3.888.932	3.560.799
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		-201.441	-532.741
Owners of Parent		4.090.373	4.093.540

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		1.405.256	2.859.651
Profit (Loss)		3.956.202	4.087.698
Profit (Loss) from Continuing Operations		3.956.202	4.087.698
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		578.656	698.146
Adjustments for depreciation and amortisation expense	15-16-17	1.544.630	1.325.861
Adjustments for provisions		91.591	-182.361
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	19-24	95.124	-221.017
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	19	-3.533	38.656
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-319.335	-329.643
Deferred Financial Expense from Credit Purchases	8-25	234.477	-575.007
Unearned Financial Income from Credit Sales	8-25	-553.812	245.364
Adjustments for Tax (Income) Expenses	28	-738.230	-115.711
Changes in Working Capital		-3.129.602	-1.926.193
Decrease (Increase) in Financial Investments	6	37.831	-1.734.719
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-4.030.736	-457.585
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties	7-8	-453.551	-469.611
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	8	-3.577.185	12.026
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-346.449	533.368
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations	7-10-12	-208.583	103.681
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations	7-10	-137.866	429.687
Adjustments for decrease (increase) in inventories	11	2.398.546	201.116
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	7-14	419.228	1.020.614
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-1.294.366	-746.202
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	7-8	-1.294.366	-746.202
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	20	-36.871	-76.016
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		-356.290	296.281
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties	7-10	-356.290	296.281
Increase (Decrease) in Deferred Income	14	79.505	35.166
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		0	-998.216
Cash Flows from (used in) Operations		1.405.256	2.859.651
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-180.593	-2.803.737
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		187.376	64.765
Proceeds from sales of property, plant and equipment	16	184.574	64.765
Proceeds from sales of intangible assets	17	2.802	0
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-332.219	-2.423.502
Purchase of property, plant and equipment	16	-318.643	-1.748.558
Purchase of intangible assets	17	-13.576	-674.944
Cash Outflows from Acquisition of Investment Property		-35.750	-445.000
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		108.607	-2.001.406
Payments to Acquire Entity's Shares or Other Equity Instruments		0	
Cash Inflows from Sale of Acquired Entity's Shares or Other Equity Instruments		158.349	
Cash Inflows from Sale of Acquired Entity's Shares		158.349	
Proceeds from borrowings		17.528	
Proceeds from Loans	9	17.528	
Repayments of borrowings		0	-2.001.406
Loan Repayments	9	0	-2.001.406
Other inflows (outflows) of cash		-67.270	0
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		1.333.270	-1.945.492
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		1.333.270	-1.945.492
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	5	13.790.295	15.735.787
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		15.123.565	13.790.295

--	--	--	--

[illegible]

[illegible]