



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2017 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements



Independent Audit Company	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TeknoSA İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

TeknoSA İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar 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 denetlemiştir.

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

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 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. 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 oluşturması 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.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ve ciro primi gelirleri

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ve ciro primi gelirleri ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımların detayı için Dipnot 2.5'e bakınız.

Kilit denetim konusu

Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları mağazalar ve internet sitesi aracılığıyla teknoloji ürünleri satışları, bayi ağı aracılığıyla klima ve buzdolabı satışları ve ciro primleri gelirlerinden oluşmaktadır.

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen perakende satış gelirlerinin doğruluğuna ilişkin olarak; faturalandırma sürecinde işlenen verinin büyüklüğü nedeniyle doğal bir kontrol riski bulunmaktadır.

Bilgi teknolojileri ("BT") faturalandırma sistemleri tarafından kaydedilen hasılatın doğruluğu, bu sistemlerin karmaşıklığı ve bu sistemler

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Perakende satış gelirlerine yönelik uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir :

- Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi;

- BT uzmanlarımızın yardımı vasıtasıyla yönetimin aşağıda belirtilen kontrollerinin tasarım, uygulama ve işleyişlerinin değerlendirilmesi;

• Program erişim kontrolleri, program değişikliği kontrolleri, program geliştirme kontrolleri ve

tarafından işlenen verinin hacminin büyüklüğü sebebiyle doğal bir kontrol riski içerdiğinden, perakende satış gelirlerine ilişkin hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.

Şirket'in ciro primi gelirleri ise tedarikçileri gerçekleştirdiği işlemlere dayanmakta olup, ilgili ciro prim gelirleri satın alım miktarlarına, promosyon ve pazarlama aktivitelerine ve çeşitli indirim türlerine ait taahhütlerden oluşmaktadır. Bu taahhütler döneme bağlı olarak ve o dönem içinde yapılan alımların toplamı için veya o alımların içindeki bazı ürünler için dönemler itibarı ile değişiklik gösterebilmektedirler.

Satın alımlar üzerindeki ciro primleri, satış maliyetinden bir kesinti olarak kaydedilir. Esas faaliyetler kapsamında yapılan satın alımlar üzerinden alınan ciro primleri, söz konusu stokların maliyetlerinden mahsup edilmekte ve satılan malın maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla ciro primleri, şirketin tedarikçileri ile üzerinde mutabık kaldığı işlemlerin gerçekleşmesi oranında muhasebeleştirilir.

bilgisayar çalışma kontrolleri gibi BT genel ortamına ilişkin kilit iç kontroller; ve

- Fiyatlandırma ve faturalandırmanın tamlığı ve doğruluğuyla ilgili BT iç kontrolleri ve fiyatlandırma ve faturalandırma sistemleriyle muhasebe sistemleri arasında uçtan uca mutabakat kontrolleri.

- Kasa işlemlerine ait BT altyapısı ile muhasebe sistemi arasındaki entegrasyonun test edilmesi;

- Veri kayıtlarının, faturalandırma sistemleri ve defter-i kebir arasında uçtan uca mutabakatlarının test edilmesi ve

- Olağan faturalandırma süreci dışında kalan ve bu sebeple yüksek seviyede yönetim muhakemesi taşıyan sistematik olmayan düzeltmelere yönelik örneklem seçilerek maddi doğrulama testlerinin uygulanması.

Ciro primi gelirlerine yönelik uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir :

- Tedarikçilerden elde edilen ciro primi gelirlerinin doğru dönemde ve doğru tutarda muhasebeleştirildiğinin kontrol edilmesine yönelik olarak önemli tutardaki ciro primi gelirleri kapsayacak şekilde tedarikçiler ile yapılan yazışmaların incelenmesi ve satın alımlara ilişkin fiyatlandırma ve faturalandırmanın tamlığı ve doğruluğuyla ilgili BT iç kontrolleri ve fiyatlandırma ve faturalandırma sistemleriyle muhasebe sistemleri arasında uçtan uca mutabakat kontrolleri.

- Tahakkuk olarak muhasebeleştirilen ciro primi gelirleri için müteakip dönemde gerçekleşmelerin kontrol edilmesi.

- Ciro primi gelirlerinin önemli kısmının elde edildiği tedarikçiler ile olan cari hesap mutabakatların dış teyit yöntemiyle test edilmesi.

- Şirket'in yıl içerisinde muhasebeleştirilmiş olduğu tüm yevmiye kayıtlarının değerlendirilmesi.

Finansal yeterliliğin sağlanması ile ilgili kullanılan önemli muhasebe tahminlerinin detayı için Dipnot 2.5 ve Dipnot 29'a bakınız.

Kilit denetim konusu

Şirket'in sürekliliğinin devamında kilit belirleyiciliğe sahip olan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") tarafından düzenlenmiş belirli yükümlülükler bulunmaktadır.

Şirket'in sürekliliğinin devamının değerlendirilmesinde kullanılan en önemli varsayımın tahmini özkaynak durumunun temel belirleyicisi olarak marka değerlendirme raporu alınarak Şirket'in markasını değerlendirme ve gelecekte beklenen kârlılık olduğu tarafımızca belirlenmiştir.

Ticari markanın gerçeğe uygun değer tespiti için yapılan hesaplamalar ile Şirket yönetimi tarafından gelecekte beklenen karlılığa ilişkin yapılan değerlendirmeyi destekleyen hesaplamalar yönetimin gelecekteki performansa yönelik tahminlere ve yüksek düzeyde muhakemeye dayanmaktadır. Söz konusu değerlendirmelerde kullanılan tahmin ve varsayımların belirlenmesinin önemli muhakemeler gerektirmesi sebebiyle, bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

- Şirket yönetimi tarafından SPK'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararına göre TTK 376 madde uyarınca hazırlanan bilançosunda yer alan maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin tespitinde yararlanılan marka değerlendirme raporunda kullanılan önemli tahmin ve varsayımların incelenmesi, ilgili değerlendirme şirketi tarafından uygulanan değerlendirme yönteminin kontrol edilmesi.

- Şirket yönetimi tarafından gelecekteki performansın tahmin edilmesinde kullanılan tahmin ve varsayımların ve söz konusu bilançonun hazırlanmasında kullanılan esaslarının uygun olup olmadığının değerlendirilmesi.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 13 Şubat 2017 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

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 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.

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 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 şüphecilikimizi 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 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.

· Şirket'in 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.

· 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.

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 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 aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili konunun 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 20 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member of KPMG International Cooperative

Ruşen Fikret Selamet, SMMM

Sorumlu Denetçi

20 Şubat 2018

İstanbul, Türkiye

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 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	5	72.703	156.094
Trade Receivables	6	56.128	50.349
Trade Receivables Due From Related Parties	4,6	2.610	1.701
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	6	53.518	48.648
Inventories	8	418.496	352.687
Prepayments	9	5.618	11.077
Other current assets	16	1.814	3.390
SUB-TOTAL		554.759	573.597
Total current assets		554.759	573.597
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables	7	501	556
Investment property	10	10.196	10.196
Property, plant and equipment	11	84.921	98.744
Intangible assets and goodwill	12	24.184	22.287
Prepayments	9	432	577
Deferred Tax Asset	23	51.815	56.361
Total non-current assets		172.049	188.721
Total assets		726.808	762.318
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables	6	674.944	712.323
Trade Payables to Related Parties	4,6	3.296	4.201
Trade Payables to Unrelated Parties	6	671.648	708.122
Employee Benefit Obligations	13	16.877	13.462
Other Payables	7	1.456	1.198
Other Payables to Unrelated Parties		1.456	1.198
Derivative Financial Liabilities	26	304	0
Deferred Income	9	17.660	23.135
Current provisions		22.887	42.311
Current provisions for employee benefits	13	10.229	7.545
Other current provisions	14	12.658	34.766
Other Current Liabilities	16	29.487	27.213
SUB-TOTAL		763.615	819.642
Total current liabilities		763.615	819.642
NON-CURRENT LIABILITIES			
Non-current provisions		6.566	4.591
Non-current provisions for employee benefits	13	6.566	4.591
Total non-current liabilities		6.566	4.591
Total liabilities		770.181	824.233
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		-43.373	-61.915
Issued capital	17	110.000	110.000
Inflation Adjustments on Capital	17	6.628	6.628
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		19.341	20.130
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		19.341	20.130
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		21.908	21.908
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-2.567	-1.778
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		-237	0
Gains (Losses) on Hedge		-237	0
Restricted Reserves Appropriated From Profits	17	8.704	8.704
Other reserves		3	3
Prior Years' Profits or Losses		-207.380	-46.767
Current Period Net Profit Or Loss		19.568	-160.613
Total equity		-43.373	-61.915

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	1.000 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	18	3.397.855	3.074.087
Cost of sales	18	-2.778.833	-2.573.138
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		619.022	500.949
GROSS PROFIT (LOSS)		619.022	500.949
General Administrative Expenses	19	-44.483	-48.212
Marketing Expenses	19	-440.775	-457.092
Other Income from Operating Activities	20	29.354	20.068
Other Expenses from Operating Activities	20	-78.005	-125.981
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		85.113	-110.268
Investment Activity Income	21	336	1.072
Investment Activity Expenses	21	-794	-17.075
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		84.655	-126.271
Finance costs	22	-60.278	-66.649
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		24.377	-192.920
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-4.809	32.307
Deferred Tax (Expense) Income	23	-4.809	32.307
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		19.568	-160.613
PROFIT (LOSS)		19.568	-160.613
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		19.568	-160.613
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
<i>Pay Başına Kazanç/(kayıp)(1 lot hisse için)</i>		0,00180000	-0,01460000
Diluted Earnings Per Share			
Diluted Earnings (Loss) per Share from Continuing Operations			
<i>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (1 lot hisse)</i>		0,00180000	-0,01460000
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-789	22.114
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		0	23.061
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-986	258
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		197	-1.205
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		-237	-288
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Cash Flow Hedges		-304	-360
Gains (Losses) on Cash Flow Hedges		-304	-360
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		67	72
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-1.026	21.826
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		18.542	-138.787
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		18.542	-138.787

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	1.000 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 cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES			
Profit (Loss)		19.568	-160.613
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)			
Adjustments for depreciation and amortisation expense	19	33.624	36.931
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		7.186	6.449
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	6	1.448	5.107
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	8	549	-762
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Property, Plant and Equipment	11,12	5.189	2.104
Adjustments for provisions		3.788	25.146
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		8.416	5.593
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		-4.628	19.553
Adjustments for Interest (Income) Expenses		59.942	65.577
Adjustments for Interest Income	21	-336	-1.072
Adjustments for interest expense	22	60.278	66.649
Adjustments for fair value losses (gains)		-67	0
Adjustments for Fair Value (Gains) Losses on Derivative Financial Instruments		-67	0
Adjustments for Tax (Income) Expenses	23	4.809	-32.307
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	21	794	17.075
Changes in Working Capital			
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-7.424	-240
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties	4	-909	307
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-6.515	-547
Adjustments for decrease (increase) in inventories	8	-66.358	128.686
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-37.379	-158.405
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties	4,6	-905	-131
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	6	-36.474	-158.274
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		6.987	39.292
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		7.235	23.987
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		-248	15.305
Cash Flows from (used in) Operations			
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	13	-3.757	-5.012
Payments Related with Other Provisions	14	-17.480	-12.825
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES			
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets	10	556	704
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-28.238	-34.072
Purchase of property, plant and equipment	11	-16.580	-24.203
Purchase of intangible assets	12	-11.658	-9.869
Interest received	21	336	1.072
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES			
Interest paid	19	-60.278	-66.649
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES			
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-83.391	-149.191
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD			
	5	156.094	305.285
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD			
	5	72.703	156.094

