

KRİSTAL KOLA VE MEŞRUBAT SANAYİ TİCARET A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2020 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	ABAKÜS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na:

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret Anonim Şirketi (Şirket) ile bağlı ortaklığının (hep birlikte Grup olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 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 finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (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") 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.

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

Grup'un, ilişkili ve ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturması, bu alacaklara ilişkin şüpheli alacak karşılığının tespiti denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosunda etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir. Grup Yönetimi, şüpheli alacak karşılıkları için raporlama tarihi itibarıyla cari ekonomik koşullar çerçevesinde geri kazanılabilirlik değerlendirmesi sonucunda tahsil edilememe riski olan alacaklar için gelecekteki muhtemel zararları karşılayacağını öngördüğü tutarları baz almaktadır. Ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin tespitinde borçlunun ödeme yeteneği, önceki dönemlerde tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin ödeme performansları, alacakların vade analizleri gibi unsurlar dikkate alınmakta ve bu çalışmalara göre yapılan tahminler muhasebeleştirilmektedir. Grup'un ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına, tutarlara ve şüpheli alacak karşılıklarına ilişkin bilgilere Not 2, Not 6 ve Not 29'da yer verilmiştir.

Denetimimiz sırasında bu kilit denetim konusu ele alınırken aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

- İlişkili ve ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarla ilgili mutabakat yapılması,
- Alacaklara yaşlandırma çalışması yapılması ve analitik olarak incelenerek tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması ve değerlendirilmesi,
- Cari dönemde ve bilanço tarihinden sonra yapılan tahsilatların incelenmesi ve değerlendirilmesi,
- Alacaklarının tahsilat takibine ilişkin süreç ve bu süreçle ilgili iç kontrollerin değerlendirilmesi,
- Müşterilerden alınan teminatların değerlendirilmesi,
- Alacaklara ilişkin hukuki bir itilafın olup olmadığının araştırılması ve Grup avukatlarından devam eden alacak takip davalarıyla ilgili mektup alınması,
- Alacaklarla ilgili iç kontrollerin değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi,
- İlişkili ve ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarla ilgili konsolide finansal tablo notlarında yer alan bilgi ve açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi,
- Grup'un müşteri alacak takip sürecinin anlaşılması ve değerlendirilmesi,

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Konsolide 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.

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 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 hususlar ile 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") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2020 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Uğur Çalışkan'dır.

İstanbul, 12 Şubat 2021

Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.

Uğur Çalışkan

Sorumlu Denetçi

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2020	Previous Period 31.12.2019
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	11.531.041	13.380.472
Trade Receivables	6	56.323.537	66.454.301
Trade Receivables Due From Related Parties		49.326.189	51.866.955
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		6.997.348	14.587.346
Other Receivables	7	2.284.407	7.087.217
Other Receivables Due From Unrelated Parties		2.284.407	7.087.217
Inventories	8	32.221.975	26.186.903
Prepayments	16	92.487	227.404
Current Tax Assets	17	6.684	161.457
Other current assets	18	9.539.241	7.558.802
SUB-TOTAL		111.999.372	121.056.556
Total current assets		111.999.372	121.056.556
NON-CURRENT ASSETS			
Investment property	9	1.220.000	1.175.000
Property, plant and equipment	10	41.353.713	28.842.616
Intangible assets and goodwill		5.170.679	5.210.013
Goodwill	11	5.045.257	5.045.257
Other intangible assets	12	125.422	164.756
Prepayments	16	13.364.392	5.000.000
Deferred Tax Asset	27	7.075.772	7.197.531
Total non-current assets		68.184.556	47.425.160
Total assets		180.183.928	168.481.716
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Portion of Non-current Borrowings		5.412.063	5.028.010
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		5.412.063	5.028.010
Bank Loans	5	5.412.063	5.028.010
Trade Payables	6	24.799.650	28.209.476
Trade Payables to Related Parties		213.858	24.321
Trade Payables to Unrelated Parties		24.585.792	28.185.155
Other Payables		118	118
Other Payables to Related Parties	7	118	118
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	16	140.000	271.393
Current tax liabilities, current	27	91.059	18.437
Current provisions		678.944	627.610
Current provisions for employee benefits	15	601.759	509.924
Other current provisions	14	77.185	117.686
Other Current Liabilities	18	1.439.368	936.402
SUB-TOTAL		32.561.202	35.091.446
Total current liabilities		32.561.202	35.091.446
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		2.821.035	8.030.594
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		2.821.035	8.030.594
Bank Loans	5	2.821.035	8.030.594
Non-current provisions		2.297.561	1.599.852
Non-current provisions for employee benefits	15	2.297.561	1.599.852
Deferred Tax Liabilities	27	2.925.785	1.590.668
Total non-current liabilities		8.044.381	11.221.114
Total liabilities		40.605.583	46.312.560
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		139.282.919	121.885.181
Issued capital	19	96.000.000	96.000.000
Inflation Adjustments on Capital	19	19.199.732	19.199.732
Share Premium (Discount)	19	1.242.747	1.242.747
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		24.183.295	11.919.769

Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		24.183.295	11.919.769
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	19	24.473.566	11.959.882
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	19	-290.271	-40.113
Restricted Reserves Appropriated From Profits	19	1.299.461	1.299.461
Prior Years' Profits or Losses	19	-7.776.528	-8.428.427
Current Period Net Profit Or Loss	28	5.134.212	651.899
Non-controlling interests	19	295.426	283.975
Total equity		139.578.345	122.169.156
Total Liabilities and Equity		180.183.928	168.481.716

Profit or loss [abstract]

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019
Profit or loss [abstract]			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	20	192.510.425	144.654.606
Cost of sales	20	-181.237.905	-134.106.579
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		11.272.520	10.548.027
GROSS PROFIT (LOSS)		11.272.520	10.548.027
General Administrative Expenses	21	-5.360.534	-5.381.406
Marketing Expenses	21	-1.748.357	-2.065.247
Research and development expense	21	-119.857	-118.817
Other Income from Operating Activities	23	6.052.603	4.200.169
Other Expenses from Operating Activities	23	-2.743.165	-2.397.126
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		7.353.210	4.785.600
Investment Activity Income	24	212.463	82.684
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		7.565.673	4.868.284
Finance income	25	91.932	1.214.847
Finance costs	26	-2.191.718	-5.043.965
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		5.465.887	1.039.166
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-320.224	-349.774
Current Period Tax (Expense) Income	27	-191.219	-109.523
Deferred Tax (Expense) Income	27	-129.005	-240.251
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		5.145.663	689.392
PROFIT (LOSS)		5.145.663	689.392
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests	19	11.451	37.493
Owners of Parent	28	5.134.212	651.899
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç</i>	28	0,05360000	0,00720000
Diluted Earnings Per Share			

Statement of Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019
Statement of Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)	28	5.145.663	689.392
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		12.263.526	60.386
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	10	13.904.093	0
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	15	-312.698	77.418
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-1.327.869	-17.032
Deferred Tax (Expense) Income	27	-1.327.869	-17.032
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		12.263.526	60.386
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		17.409.189	749.778
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		11.451	37.493
Owners of Parent		17.397.738	712.285

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		5.949.655	-20.845.063
Profit (Loss)		5.145.663	689.392
Profit (Loss) from Continuing Operations	28	5.145.663	689.392
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		5.280.186	7.095.956
Adjustments for depreciation and amortisation expense	10-12	2.505.676	2.473.112
Adjustments for provisions		599.049	556.840
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	15	462.714	564.686
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		136.335	-7.846
Adjustments for Interest (Income) Expenses		2.067.698	3.798.914
Adjustments for Interest Income	25	-91.932	-1.214.847
Adjustments for interest expense	26	2.159.630	5.013.761
Adjustments for fair value losses (gains)		-45.000	-57.684
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Investment Property	9	-45.000	-57.684
Adjustments for Tax (Income) Expenses	27	320.226	349.774
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-167.463	-25.000
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets	24	-167.463	-25.000
Changes in Working Capital		-4.298.331	-28.112.909
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		10.130.764	-22.703.224
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		2.540.766	-21.004.825
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		7.589.998	-1.698.399
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		4.802.810	-846.242
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		4.802.810	-846.242
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-6.035.072	-3.096.194
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-8.229.475	45.789
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-3.409.826	-1.407.557
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties		189.537	24.321
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		-3.599.363	-1.431.878
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		91.835	83.200
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-1.649.367	-188.681
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-1.980.439	-278.933
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		331.072	90.252
Cash Flows from (used in) Operations		6.127.518	-20.327.561
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	15	-77.703	-264.960
Income taxes refund (paid)	27	-100.160	-252.542
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-905.882	-1.288.024
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		167.463	25.000
Proceeds from sales of property, plant and equipment		167.463	25.000
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-1.073.345	-1.313.024
Purchase of property, plant and equipment	9-10	-1.052.345	-1.289.858
Purchase of intangible assets	12	-21.000	-23.166
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-6.893.204	29.796.433
Proceeds from Issuing Shares or Other Equity Instruments		0	47.928.971
Proceeds from issuing shares	19	0	47.928.971
Repayments of borrowings		-4.825.506	-14.333.624
Loan Repayments	5	-4.825.506	-14.333.624
Interest paid	26	-2.159.630	-5.013.761
Interest Received	25	91.932	1.214.847

NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-1.849.431	7.663.346
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-1.849.431	7.663.346
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	4	13.380.472	5.717.126
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	4	11.531.041	13.380.472

		Footnote Reference	Equity														
			Equity attributable to owners of parent [member]												Non-controlling interests [member]		
			Issued Capital	Inflation Adjustments on Capital	Share premiums or discounts	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss		Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit Or Loss		Restricted Reserves Appropriated From Profits [member]	Retained Earnings						
						Gains/Losses on Revaluation and Remeasurement [member]		Reserve Of Gains or Losses on Hedge	Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification		Prior Years' Profits or Losses	Net Profit or Loss					
						Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans										
Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019	Statement of changes in equity (abstract)																
	Statement of changes in equity (line items)																
	Equity at beginning of period		48.071.484	19.199.732	1.242.292	11.959.882	-100.469				1.299.461	889.648	-9.318.075	73.243.925	246.482	73.490.407	
	Adjustments Related to Accounting Policy Changes																
	Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies																
	Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies																
	Adjustments Related to Errors																
	Other Restatements																
	Restated Balances																
	Transfers	19										-9.318.075	9.318.075				
	Total Comprehensive Income (Loss)						60.386						651.899	712.285	37.493	749.778	
	Profit (loss)																
	Other Comprehensive Income (Loss)																
	Issue of equity	19	47.928.516		455										47.928.971		47.928.971
	Capital Decrease																
	Capital Advance																
	Effect of Merger or Liquidation or Division																
	Effects of Business Combinations Under Common Control																
	Advance Dividend Payments																
	Dividends Paid																
	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																	
Equity at end of period		96.000.000	19.199.732	1.242.747	11.959.882	-40.113				1.299.461	-8.428.427	651.899	121.885.181	283.975	122.169.156		
	Statement of changes in equity (abstract)																
	Statement of changes in equity (line items)																
	Equity at beginning of period		96.000.000	19.199.732	1.242.747	11.959.882	-40.113				1.299.461	-8.428.427	651.899	121.885.181	283.975	122.169.156	
	Adjustments Related to Accounting Policy Changes																
	Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies																
	Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies																
	Adjustments Related to Errors																
	Other Restatements																
	Restated Balances																
	Transfers	19										651.899	-651.899				
	Total Comprehensive Income (Loss)					12.513.684	-250.158						5.134.212	17.397.738	11.451	17.409.189	
	Profit (loss)																
	Other Comprehensive Income (Loss)																
	Issue of equity																
	Capital Decrease																
	Capital Advance																
	Effect of Merger or Liquidation or Division																
	Effects of Business Combinations Under Common Control																
	Advance Dividend Payments																
	Dividends Paid																

Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020																
	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															
	Equity at end of period		96.000.000	19.199.732	1.242.747		24.473.566		-290.271			1.299.461	-7.776.528	5.134.212	139.282.919	295.426 139.578.345