

**TEMAPOL POLİMER PLASTİK VE İNŞAAT SANAYİ TİCARET
A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2020 - 4. 3 Monthly Notification**

General Information About Financial Statements

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

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Temapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Görüş

Temapol Polimer Plastik ve İnşaat Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (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"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 konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etİğe 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 finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmekteyiz.

Kilit Denetim Konuları (devamı)

Hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi	Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri
---	--

Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından en önemli ölçüm kriteridir.

Grup gelirlerini temel olarak plastik, polimer ve benzeri ürünlerin üretim, yurtiçi ve yurtdışı satışından elde etmektedir.

Denetim çalışmalarımızda bu konuya Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarında birden fazla hesaba önemli etkisinin olması, hasılatın muhasebeleştirilmesinde muhasebe standartlarının uygulanmasının karmaşık olması, muhasebeleştirilen hasılat tiplerinin birbirlerinden farklı niteliklerde olması ve yönetim tarafından yapılan bazı tahminleri ve varsayımları içermesi, nedenlerinden dolayı odaklanmış bulunuyoruz Grup'un muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.8 ve 16'da yer almaktadır.

Denetimimiz sırasında, hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin dizaynı ve uygulanması değerlendirilmiştir. Şirket'in satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir.

Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmiştir.

Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır. Şirket'in mevcut müşterileri içerisinde riskli ve yüksek hacimli müşteriler belirlenerek, söz konusu tarih aralığında gerçekleşen satışların ilgili bölümlerden satış listeleri temin edilmiş ve popülasyon olarak belirlenmiştir. Bu listelerin tamlığı ve doğruluğunun kontrolü yapılmıştır. Örneklem metoduyla seçilen satışların doğru döneme kaydedilip kaydedilmediğini test etmek için müşteri bazında satış sözleşmelerinin sevkiyat koşulları, sevkiyat ve teslim belgeleri ile satış faturaları karşılaştırılmıştır

Bu kilit denetim konusunu ele almak için denetim prosedürleri tasarlarken hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı göz önünde bulundurulmuştur. Risk değerlendirme çalışmalarımızda Şirket'in hasılatla ilişkin tasarladığı iç kontrol prosedürlerinin etkinliği değerlendirilmiştir. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında hasılatla ilişkin gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle karşılaştırarak test edilmiştir.

Hasılat sürecine ilişkin uyguladığımız prosedürlerin neticesinde, hasılatın kaydedilmesi konusunda önemli bir yanlışlık veya hataya rastlanılmamıştır.

Kilit Denetim Konuları (devamı)

Maddi duran varlıklar ve gerçeğe uygun değer testleri

Not 2.8 ve 10' da açıklandığı üzere Grup, maddi duran varlıklar altındaki arsa ve binalar ile makine ve demirbaşlarını sat-geri kirala yöntemi

Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri

Denetimimiz sırasında maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.

kullanarak gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolarına kaydetmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda gösterilen arsaları, binaları, makinaları ve demirbaşlarının gerçeğe uygun değerine ilişkin detaylar Not 10 da açıklanmıştır.

Maddi duran varlıklar Grup'un toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturmaları ve değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile maddi duran varlıkların cari yıl yeniden değerlendirme hesaplaması tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

Grup yönetimi tarafından görevlendirilen gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının yetkinlikleri, lisansları ve bağımsızlıkları değerlendirilmiştir.

Yaptığımız denetimde, gayrimenkul değerlendirme uzmanlarına sağlanan verilerin doğruluğu ve uygunluğu kontrol edilmiş olup, maddi duran varlıklara ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanları ve Grup yönetimi tarafından kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir.

Yıl içerisinde Grup'un arsa ve binalarına yakın bölgede bulunan ve satışı gerçekleşen gayrimenkullerin satış değerlerinin, tahmin edilen ve değerlendirme raporuna baz olan emsal satış değerleri ile tutarlılığı değerlendirilmiştir.

Finansal tablolarda yer alan maddi duran varlıklarının değerlerinin değerlendirme uzmanları ve Grup yönetimi tarafından tespit edilen değerler ile tutarlılığı kontrol edilmiştir.

Buna ek olarak, Not 10 da yer alan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu TMS 16 kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal 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 yansıtır 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 bildirmekteyiz.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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 bildirilmesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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 Yılmaz Sezer'dir.

GÜNCEL BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK VE YMM A.Ş.

A member firm of Groupe Laviale

Yılmaz SEZER, YMM

Sorumlu Denetçi

Ankara, 19 Şubat 2021

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	10.109.125	3.949.454
Trade Receivables		59.032.013	39.439.724
Trade Receivables Due From Related Parties	3	12.417.599	2.148.970
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	5	46.614.414	37.290.754
Other Receivables		716.674	144.644
Other Receivables Due From Unrelated Parties	7	716.674	144.644
Inventories	8	27.533.077	15.825.486
Prepayments		2.331.784	2.165.010
Prepayments to Unrelated Parties	9	2.331.784	2.165.010
Other current assets		435.087	8.013
Other Current Assets Due From Unrelated Parties	14	435.087	8.013
SUB-TOTAL		100.157.760	61.532.331
Total current assets		100.157.760	61.532.331
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment		46.192.803	36.228.539
Buildings	10	21.952.626	21.616.526
Machinery And Equipments	10	21.027.712	11.318.085
Vehicles	10	618.988	805.021
Fixtures and fittings	10	236.266	232.643
Leasehold Improvements	10	97.961	47.473
Construction in Progress	10	2.259.250	2.208.791
Intangible assets and goodwill		3.584.432	3.562.537
Goodwill	11	3.400.000	3.400.000
Computer Softwares	11	184.432	162.537
Prepayments		314.891	258.283
Prepayments to Unrelated Parties	9	314.891	258.283
Deferred Tax Asset	21	1.615.763	1.236.799
Total non-current assets		51.707.889	41.286.158
Total assets		151.865.649	102.818.489
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		25.082.801	27.370.181
Current Borrowings From Related Parties		7.683.859	5.413.550
Lease Liabilities	6	7.658.364	5.400.346
Other short-term borrowings	6	25.495	13.204
Current Borrowings From Unrelated Parties		17.398.942	21.956.631
Bank Loans	6	17.398.942	21.956.631
Current Portion of Non-current Borrowings		19.944.974	1.068.750
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		19.944.974	1.068.750
Bank Loans	6	19.944.974	1.068.750
Trade Payables		31.667.812	17.410.251
Trade Payables to Related Parties	3	962	93.369
Trade Payables to Unrelated Parties	5	31.666.850	17.316.882
Employee Benefit Obligations	13	588.377	385.523
Other Payables		623.781	552.931
Other Payables to Unrelated Parties	7	623.781	552.931
Deferred Income Other Than Contract Liabilities		4.959.049	1.284.994
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties	9	4.959.049	1.284.994
Current tax liabilities, current	21	1.363.405	51.316
Current provisions		248.109	140.092
Current provisions for employee benefits	13	225.309	117.292
Other current provisions	13	22.800	22.800
Other Current Liabilities		367.406	323.203
Other Current Liabilities to Unrelated Parties	14	367.406	323.203
SUB-TOTAL		84.845.714	48.587.241
Total current liabilities		84.845.714	48.587.241

NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		23.022.716	19.756.023
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		23.022.716	19.756.023
Bank Loans	6	6.999.924	6.810.812
Lease Liabilities	6	16.022.792	12.945.211
Non-current provisions		377.757	292.378
Non-current provisions for employee benefits	13	377.757	292.378
Deferred Tax Liabilities	21	1.661.154	1.017.192
Total non-current liabilities		25.061.627	21.065.593
Total liabilities		109.907.341	69.652.834
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		41.958.308	33.165.655
Issued capital	15	14.175.000	14.175.000
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-36.113	-14.265
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-36.113	-14.265
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-36.113	-14.265
Restricted Reserves Appropriated From Profits		11.595.672	755.156
Legal Reserves	15	11.595.672	755.156
Prior Years' Profits or Losses		6.591.122	2.848.628
Current Period Net Profit Or Loss		9.632.627	15.401.136
Total equity		41.958.308	33.165.655
Total Liabilities and Equity		151.865.649	102.818.489

Statement of Profit or Loss and 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 Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	16	116.427.503	77.453.102
Cost of sales	16	-82.196.175	-58.276.317
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		34.231.328	19.176.785
GROSS PROFIT (LOSS)		34.231.328	19.176.785
General Administrative Expenses	17	-3.406.407	-3.552.247
Marketing Expenses	17	-6.960.191	-3.997.462
Other Income from Operating Activities	18	8.083.309	9.019.602
Other Expenses from Operating Activities	18	-7.385.059	-6.310.838
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		24.562.980	14.335.840
Investment Activity Income	19	46.170	9.744.798
Investment Activity Expenses	19	0	-800
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		24.609.150	24.079.838
Finance income	20	63.237	1.910.317
Finance costs	20	-12.556.111	-10.956.173
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		12.116.276	15.033.982
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-2.483.649	367.154
Current Period Tax (Expense) Income	21	-2.213.189	-1.034.276
Deferred Tax (Expense) Income	21	-270.460	1.401.430
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		9.632.627	15.401.136
PROFIT (LOSS)		9.632.627	15.401.136
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		9.632.627	15.401.136
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		-21.848	-7.153.947
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		0	-9.266.023
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	13	-27.310	94.296
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		5.462	2.017.780
Taxes Relating to Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		0	2.038.525
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		5.462	-20.745
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
Exchange Differences on Translation		0	0
Reclassification Adjustments on Exchange Differences on Translation		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-21.848	-7.153.947
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		9.610.779	8.247.189
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		9.610.779	8.247.189

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		-668.635	24.385.775
Profit (Loss)		9.632.627	15.401.136
Profit (Loss) from Continuing Operations		9.632.627	15.401.136
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		3.364.903	-2.656.260
Adjustments for depreciation and amortisation expense		2.221.889	1.744.804
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		-173.899	-306.304
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables		-173.899	-306.304
Adjustments for provisions		348.464	256.722
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		348.464	256.722
Adjustments for Interest (Income) Expenses		696.932	-2.685.284
Adjustments for Interest Income		-50.017	-8.379
Deferred Financial Expense from Credit Purchases		746.949	-2.676.905
Adjustments for Tax (Income) Expenses		270.460	-1.401.430
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-46.170	-264.768
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets		-46.170	-264.768
Other adjustments to reconcile profit (loss)		47.227	0
Changes in Working Capital		-14.845.893	11.865.942
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-21.080.040	12.770.358
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		-10.594.044	-1.696.827
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-10.485.996	14.467.185
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-572.030	74.226
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		-572.030	74.226
Adjustments for Decrease (Increase) in Contract Assets		-427.074	27.270
Decrease (Increase) In Other Contract Assets		-427.074	27.270
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-11.707.591	-3.737.744
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-223.382	-2.109.345
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		15.172.262	3.533.567
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties		-92.407	93.369
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		15.264.669	3.440.198
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		202.854	-37.689
Adjustments for Increase (Decrease) in Contract Liabilities		44.203	-440.712
Increase (Decrease) In Other Contract Liabilities		44.203	-440.712
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		70.850	501.017
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		70.850	501.017
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities		3.674.055	1.284.994
Cash Flows from (used in) Operations		-1.848.363	24.610.818
Interest received		50.017	8.379
Payments Related with Provisions for Employee Benefits		-182.378	-253.593
Income taxes refund (paid)		1.312.089	20.171
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-12.161.878	-12.740.170
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		312.826	15.505.023
Proceeds from sales of property, plant and equipment		312.826	15.505.023
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-12.474.704	-30.283.718
Purchase of property, plant and equipment		-12.474.704	-30.283.718
Other inflows (outflows) of cash		0	2.038.525
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		18.990.184	-9.461.028

Proceeds from borrowings		65.477.361	7.228.161
Proceeds from Loans		65.477.361	7.228.161
Repayments of borrowings		-37.343.192	-7.841.276
Loan Repayments		-37.343.192	-7.841.276
Interest paid		-8.290.923	-7.597.913
Other inflows (outflows) of cash		-853.062	-1.250.000
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		6.159.671	2.184.577
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		6.159.671	2.184.577
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		3.949.454	1.764.877
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		10.109.125	3.949.454

[illegible]

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							-865.353			-865.353		-865.353
	Equity at end of period		14,175,000		-36,113			11,595,672	6,591,122	9,632,627	41,958,308		41,958,308