

AKSU ENERJİ VE TİCARET A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2020 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	FİNANSAL EKSEN BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar 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 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının 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 oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. 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.

Kilit Denetim Konuları

Şirket ile finansal yatırımı arasında devam eden hukuki süreçlerin değerlendirilmesi ve raporlanması	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket, finansal yatırımı olan; Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Göltaş Enerji") aleyhine, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu kapsamında muhtelif davalar açmıştır. Bu davaların detayları Not 16'da açıklanmıştır. Bununla birlikte; Şirket ve Göltaş Enerji arasındaki tüm ihtilaflı konuların sulh yoluyla çözülmesi için 25 Aralık 2020 tarihinde bir anlaşma imzalanmıştır. Tarafların yönetim kurullarınca onaylanan anlaşma uyarınca; taraflar bahsi geçen ihtilaflar ile ilgili dava ve şikayetlerinden ve ileri sürdükleri iddialardan tamamen, karşılıklı, gayrikabili rücu ve kayıtsız şartsız olarak feragat etmişler ve ileride de herhangi bir mecrada ilgili veya benzer iddiaları ileri sürmeyeceklerini taahhüt etmişlerdir. Bu kapsamda Şirket'in, ilk olarak, 2001 yılında İştirak ettiği Göltaş Enerji'deki pay oranı, pay değeri , sınıflandırma ve muhasebe politikası, finansal tablo tarihi itibarıyla Kilit Denetim Konusu olarak değerlendirmiştir. Şirket'in finansal yatırımlarına ilişkin açıklamaları Not 2 ve Not 5'te yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, şirketin finansal yatırımı ile ilgili süreçlerine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: - Şirket ile Göltaş Enerji arasındaki ortaklık ilişkisi, başladığı 2001 yılından itibaren incelenmiş ve anlaşılmıştır. - Hisse pay oranları ve etkin kontrol gücüne ilişkin değişiklikler kontrol edilmiştir. - Göltaş Enerji aleyhine açılmış dava dosyaları ve davalar ile ilgili KAP'ta yatırımcılara yapılan açıklamalar incelenmiştir. - Şirket avukatı ile görüşülmüş ve davaların muhtemel sonuçlarının finansal tablolara etkisi ve mevcut finansal tablolar ve dipnotlarda yer alan açıklamaların TFRS'ye uygunlukları değerlendirilmiştir. - Şirket ile Göltaş Enerji ve Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında imzalanan anlaşma incelenmiştir. - Sürece ait, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin TFRS'ye uygunluğu ve açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları açısından yeterliliği tarafımızca değerlendirilmiştir. Çalışmalarımız neticesinde, Şirket yönetimi tarafından finansal tabloların hazırlanmasında Göltaş Enerji'deki payların finansal yatırım olarak değerlendirilmesinin uygun olmadığına ilişkin önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; 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.

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.

5. 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. 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.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi 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 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.

- 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 yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının 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.

- Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket'in denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ile 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 belirlemektediriz. 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 Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 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.

2.TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

3. TTK'nın 398'inci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 17 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Exclusive Member of GGI Geneva Group International AG

Ufuk Doğruer, SMMM

Sorumlu Denetçi

Ankara, 17 Şubat 2021

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	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	149.939	1.255.594
Financial Investments		341.998	397.051
Restricted Bank Balances	5-a	102.000	102.000
Financial Assets Available-for-sale	5-a	239.998	295.051
Trade Receivables		2.213.608	1.453.886
Trade Receivables Due From Related Parties	7	0	0
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	7	2.213.608	1.453.886
Other Receivables		29.484	4.668.094
Other Receivables Due From Unrelated Parties	8	29.484	4.668.094
Inventories	9	293.326	295.651
Prepayments	12	71.191	96.219
Current Tax Assets	13	41.980	15.865
Other current assets		99.777	88.071
Other Current Assets Due From Unrelated Parties	13	99.777	88.071
SUB-TOTAL		3.241.303	8.270.431
Total current assets		3.241.303	8.270.431
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments		20.159.514	20.159.514
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss		0	
Other Financial Investments	5-b	20.159.514	20.159.514
Other Receivables		25.620	27.168
Other Receivables Due From Unrelated Parties	8	25.620	27.168
Property, plant and equipment		41.796.487	37.700.117
Land and Premises	14	248.413	248.413
Buildings	14	72.768	79.529
Machinery And Equipments	14	40.658.827	36.913.576
Vehicles	14	664.678	354.409
Fixtures and fittings	14	151.801	104.190
Intangible assets and goodwill		7.696.702	8.106.773
Rights Regarding Concession Arrangements	15	7.692.831	8.100.927
Other Rights	15	3.871	5.846
Total non-current assets		69.678.323	65.993.572
Total assets		72.919.626	74.264.003
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		105.053	0
Current Borrowings From Unrelated Parties		105.053	0
Bank Loans	6	105.053	0
Current Portion of Non-current Borrowings		14.269.079	9.162.255
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		14.269.079	9.162.255
Bank Loans	6-a	643.483	1.026.879
Lease Liabilities	6-a	13.625.596	8.135.376
Other Financial Liabilities		5.116	14.953
Other Miscellaneous Financial Liabilities	6-c	5.116	14.953
Trade Payables		162.601	172.518
Trade Payables to Related Parties	7	0	0
Trade Payables to Unrelated Parties	7	162.601	172.518
Employee Benefit Obligations	10	67.486	58.374
Deferred Income Other Than Contract Liabilities		1.766.553	1.766.553
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties	12	1.766.553	1.766.553
Current provisions		440.117	612.293
Current provisions for employee benefits	11	131.709	112.594
Other current provisions	16	308.408	499.699
Other Current Liabilities		19.999	98.226
Other Current Liabilities to Unrelated Parties	13	19.999	98.226
SUB-TOTAL		16.836.004	11.885.172

Total current liabilities		16.836.004	11.885.172
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		35.579.096	32.665.392
Long Term Borrowings From Related Parties		0	0
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		35.579.096	32.665.392
Bank Loans	6-b	505.311	615.996
Lease Liabilities	6-b	35.073.785	32.049.396
Deferred Income Other Than Contract Liabilities		3.537.857	5.304.410
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties	12	3.537.857	5.304.410
Non-current provisions		497.040	403.815
Non-current provisions for employee benefits	11	497.040	403.815
Deferred Tax Liabilities	23	1.711.155	1.112.918
Total non-current liabilities		41.325.148	39.486.535
Total liabilities		58.161.152	51.371.707
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		14.758.474	22.892.296
Issued capital	17	16.500.000	16.500.000
Inflation Adjustments on Capital	17	8.996.498	8.996.498
Share Premium (Discount)	17	382.155	382.155
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-246.896	-253.232
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-246.896	-253.232
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	17	-246.896	-253.232
Restricted Reserves Appropriated From Profits		1.570.456	1.570.456
Legal Reserves	17	1.570.456	1.570.456
Prior Years' Profits or Losses	17	-4.303.581	-6.238.054
Current Period Net Profit Or Loss	17	-8.140.158	1.934.473
Total equity		14.758.474	22.892.296
Total Liabilities and Equity		72.919.626	74.264.003

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	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	18	14.525.813	11.585.661
Cost of sales	18	-4.997.392	-4.005.044
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		9.528.421	7.580.617
GROSS PROFIT (LOSS)		9.528.421	7.580.617
General Administrative Expenses	19	-2.131.349	-2.051.041
Other Income from Operating Activities	20	653.156	2.268.416
Other Expenses from Operating Activities	20	-174.285	-833.597
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		7.875.943	6.964.395
Investment Activity Income	21	2.186.725	447.488
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		10.062.668	7.411.883
Finance income	22-a	2.847.388	3.947.448
Finance costs	22-b	-20.453.561	-10.643.984
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		-7.543.505	715.347
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-596.653	1.219.126
Deferred Tax (Expense) Income	23	-596.653	1.219.126
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		-8.140.158	1.934.473
PROFIT (LOSS)		-8.140.158	1.934.473
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	
Owners of Parent		-8.140.158	1.934.473
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		6.336	17.330
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		7.920	22.218
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-1.584	-4.888
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans	23	-1.584	-4.888
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	
Exchange Differences on Translation		0	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		6.336	17.330
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-8.133.822	1.951.803
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		-8.133.822	1.951.803

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	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		17.298.607	8.939.037
Profit (Loss)	17	-8.140.158	1.934.473
Profit (Loss) from Continuing Operations	17	-8.140.158	1.934.473
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		20.592.696	13.078.090
Adjustments for depreciation and amortisation expense	14,15	3.037.421	-3.067.046
Adjustments for provisions		145.939	9.634
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	11	89.262	9.634
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		56.677	0
Adjustments for Interest (Income) Expenses		3.160.958	3.742.584
Adjustments for interest expense	22	3.160.958	3.742.584
Adjustments for Tax (Income) Expenses	23	596.653	-1.219.126
Other adjustments for non-cash items	27	15.418.278	5.430.220
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-1.766.553	8.181.824
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets	12	-1.766.553	8.181.824
Changes in Working Capital		4.937.864	-6.046.593
Decrease (Increase) in Financial Investments	5	55.052	-393.198
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		3.897.247	-4.772.160
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	7	3.897.247	-4.772.160
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-54.631	52.528
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations	8	-54.631	52.528
Adjustments for decrease (increase) in inventories	9	2.325	-4.487
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	12	1.014.231	-707.819
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-9.916	-270.327
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	7	-9.916	-270.327
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	10	0	-74.490
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		33.556	123.360
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties	8	33.556	123.360
Cash Flows from (used in) Operations		17.390.402	8.965.970
Rent Received	20	3.000	0
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	11	-25.680	-126.801
Income taxes refund (paid)		-69.115	99.868
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-5.553.566	-3.672.181
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		80.433	3.282
Proceeds from sales of property, plant and equipment	14	80.433	0
Proceeds from sales of intangible assets	15	0	3.282
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-5.923.680	-3.789.989
Purchase of property, plant and equipment	14	-5.923.680	-3.789.989
Interest received	21	289.681	114.526
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-12.847.455	-4.478.043
Proceeds from borrowings		6.490.512	14.269.694
Proceeds from Loans	6	965.000	500.000
Proceeds from Other Financial Borrowings	6	5.525.512	13.769.694
Repayments of borrowings		-15.877.140	-15.303.841
Loan Repayments	6	-1.706.091	-1.658.637
Cash Outflows from Other Financial Liabilities	6	-14.171.049	-13.645.204
Interest paid	22	-3.460.827	-3.443.896
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-1.102.414	788.813
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-1.102.414	788.813
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		1.251.741	462.928
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		149.327	1.251.741

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		16.500.000	8.996.498	382.155	-270.562				1.570.456	1.066.382	-7.304.436	20.940.493	0	20.940.493
	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										-7.304.436	7.304.436	0	0	0
	Total Comprehensive Income (Loss)						17.330					1.934.473	1.951.803	0	1.951.803
	Profit (loss)											1.934.473	1.934.473	0	1.934.473
	Other Comprehensive Income (Loss)						17.330						17.330	0	17.330
	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														
	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	17		16.500.000	8.996.498	382.155	-253.232				1.570.456	-6.238.054	1.934.473	22.892.296	0	22.892.296
	Statement of changes in equity (abstract)														
	Statement of changes in equity (line items)														
	Equity at beginning of period		16.500.000	8.996.498	382.155	-253.232				1.570.456	-6.238.054	1.934.473	22.892.296	0	22.892.296
	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										1.934.473	-1.934.473	0	0	0
	Total Comprehensive Income (Loss)					6.336						-8.140.158	-8.133.822	0	-8.133.822
	Profit (loss)											-8.140.158	-8.140.158	0	-8.140.158
	Other Comprehensive Income (Loss)					6.336							6.336	0	6.336
	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	17	16.500.000	8.996.498	382.155	-246.896			1.570.456	-4.303.581	-8.140.158	14.758.474	0	14.758.474	