

KRON TELEKOMÜNİKASYON HİZMETLERİ A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2020 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kron Telekomünikasyon Hizmetleri Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A-Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1-Görüş

Kron Telekomünikasyon Hizmetleri Anonim Şirketi ile bağlı ortaklıklarının (Topluluk) 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, Topluluğun 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 Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2-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 Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) 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 (Bağımsızlık Standartları Dahil) (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Topluluktan 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 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.

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
İşletme İçi Yaratılan Maddi Olmayan Duran Varlıkların Testi - Geliştirme Maliyetleri Topluluğun 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarında aynı tarihte sona eren yılda aktifleştirilen 8.655.700 TL tutarında geliştirme maliyeti bulunmaktadır. Topluluğun geliştirme faaliyetleri ile ilişkili olarak katlandığı maliyetlerinin aktifleştirilmesinde TMS 38 " Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardı ve Dipnot 2.9.16'da yer alan açıklamaları dikkate almaktadır. Topluluk fizibilite çalışmalarını tamamladığı ve gelecekte nakit akışı sağlayacağını düşündüğü projeler için, yazılım geliştirme süreçleri ile ilgili çalışan personellerine ilişkin maliyetleri geliştirme faaliyetleri kapsamında aktifleştirmektedir. Aktifleştirme, yönetimin ve proje yöneticilerinin yaptığı tahminler ve varsayımlar çerçevesinde belirlenen oranlara ve personelin geliştirme faaliyetlerine ilişkin çalıştığı zamana göre hesaplanarak yapılmaktadır. Aktifleştirme hesaplamaları finansal tablolar açısından önemli tutarlarda olması ve yönetimin bu konudaki tahminlerini içermesi nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Geliştirme maliyetlerinin denetimine ilişkin olarak aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır. Yönetim ile görüşülerek TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardında yer alan kriterlerin karşılanma esasları sorgulanmıştır. Aktifleştirilen maliyetlere ilişkin proje bazlı masraf detayları alınarak maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu ile kontrol edilmiştir. Projelerle ilişkilendirilen personel maliyetlerinin testleri için, her projenin personel ve aktifleştirilen maliyetler bazında kırımları alınarak, personelin bordroları ve zaman çizelgeleri ile doğrulamaları yapılmıştır. Aktifleştirmeye konu olan personeller örnekleme yöntemiyle seçilerek görüşmeler yapılmış ve dahil oldukları projeler kapsamında yaptığı geliştirme aktiviteleri sorgulanmıştır.

4-Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Söz konusu denetim şirketi 4 Mart 2020 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

5-Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Topluluk 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; Topluluğun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Topluluğu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Topluluğun finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6-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.

SPK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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, sahtekarlık, 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.)

· Topluluğun 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, Topluluğun 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, 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 Topluluğun sürekliliğini sona erdirebilir.

· Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil 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, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk 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 dahil 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 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 17 Şubat 2021 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Bünyamin KALYONCU'dur.

İstanbul, 17 Şubat 2021

Bünyamin KALYONCU

Sorumlu Denetçi

KAVRAM BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Member Crowe Global

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	14.965.003	6.013.700
Trade Receivables	7	42.882.958	33.646.804
Trade Receivables Due From Related Parties		469.601	503.126
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		42.413.357	33.143.678
Other Receivables	8	30.648	27.848
Other Receivables Due From Related Parties		14.684	11.882
Other Receivables Due From Unrelated Parties		15.964	15.966
Inventories	11	807.424	573.807
Prepayments	12	1.680.781	1.672.367
Prepayments to Unrelated Parties		1.680.781	1.672.367
Current Tax Assets	16	33.360	70.307
Other current assets	10	52.939	228.520
Other Current Assets Due From Unrelated Parties		52.939	228.520
SUB-TOTAL		60.453.113	42.233.353
Total current assets		60.453.113	42.233.353
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments		1.840	1.840
Other Financial Investments	5	1.840	1.840
Trade Receivables	7	4.275.672	3.388.869
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		4.275.672	3.388.869
Other Receivables	8	525.140	433.073
Other Receivables Due From Unrelated Parties		525.140	433.073
Property, plant and equipment	14	4.161.020	5.171.645
Fixtures and fittings		1.236.322	1.168.661
Leasehold Improvements		51.145	40.006
Operational Lease Assets		2.873.553	3.962.978
Intangible assets and goodwill	15	28.958.470	21.924.634
Capitalized Development Costs		22.767.372	13.549.647
Other intangible assets		6.191.098	8.374.987
Prepayments		0	0
Deferred Tax Asset	29	3.369.680	3.834.475
Total non-current assets		41.291.822	34.754.536
Total assets		101.744.935	76.987.889
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	6	18.153.692	6.697.364
Current Borrowings From Unrelated Parties		18.153.692	6.697.364
Bank Loans		18.126.308	6.646.350
Other short-term borrowings		27.384	51.014
Current Portion of Non-current Borrowings	6	1.757.718	1.501.020
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		1.757.718	1.501.020
Lease Liabilities		1.757.718	1.501.020
Trade Payables	7	1.451.784	3.870.589
Trade Payables to Unrelated Parties		1.451.784	3.870.589
Employee Benefit Obligations	18	4.632.642	3.803.526
Other Payables	8	1.161.023	2.283.402
Other Payables to Unrelated Parties		1.161.023	2.283.402
Government Grants	13	84.722	145.238
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	12	8.716.002	1.256.970
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties		8.716.002	1.256.970
Current provisions		761.141	486.694
Current provisions for employee benefits	21	761.141	486.694
Other Current Liabilities		2.775.588	2.200.658
Other Current Liabilities to Unrelated Parties	19	2.775.588	2.200.658
SUB-TOTAL		39.494.312	22.245.461
Total current liabilities		39.494.312	22.245.461

NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	6	1.868.458	2.600.134
Long Term Borrowings From Related Parties		1.868.458	2.600.134
Lease Liabilities		1.868.458	2.600.134
Government grants		0	229.980
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	12	307.223	0
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties		307.223	0
Non-current provisions	21	559.823	234.239
Non-current provisions for employee benefits		559.823	234.239
Total non-current liabilities		2.735.504	3.064.353
Total liabilities		42.229.816	25.309.814
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		59.515.119	51.678.075
Issued capital	22	14.268.513	14.268.513
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss	22	-167.292	-31.656
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement	22	-167.292	-31.656
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	22	-167.292	-31.656
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss	22	-4.455.170	-1.874.417
Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads	22	-4.455.170	-1.874.417
Restricted Reserves Appropriated From Profits	22	2.953.560	2.106.969
Legal Reserves	22	2.953.560	2.106.969
Prior Years' Profits or Losses	22	36.325.254	26.091.484
Current Period Net Profit Or Loss	30	10.590.254	11.117.182
Total equity		59.515.119	51.678.075
Total Liabilities and Equity		101.744.935	76.987.889

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	23	53.352.586	55.862.667
Cost of sales	23	-9.428.027	-12.303.299
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		43.924.559	43.559.368
GROSS PROFIT (LOSS)		43.924.559	43.559.368
General Administrative Expenses	24	-5.149.959	-4.992.666
Marketing Expenses	24	-22.574.136	-19.625.788
Research and development expense	24	-16.595.441	-12.214.534
Other Income from Operating Activities	26	17.927.366	7.895.254
Other Expenses from Operating Activities	26	-3.038.660	-4.024.492
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		14.493.729	10.597.142
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		14.493.729	10.597.142
Finance income	28	3.098.470	1.369.655
Finance costs	28	-6.164.234	-2.169.758
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		11.427.965	9.797.039
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-837.711	1.320.143
Current Period Tax (Expense) Income		-339.007	
Deferred Tax (Expense) Income	29	-498.704	1.320.143
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		10.590.254	11.117.182
PROFIT (LOSS)		10.590.254	11.117.182
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		10.590.254	11.117.182
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
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)		10.590.254	11.117.182
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-135.636	-1.130
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-169.545	-1.449
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss	29	33.909	319
Deferred Tax (Expense) Income		33.909	319
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		-2.580.753	-1.106.634
Exchange Differences on Translation		-2.580.753	-1.106.634
Reclassification Adjustments on Exchange Differences on Translation	22	-2.580.753	-1.106.634
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-2.716.389	-1.107.764
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		7.873.865	10.009.418
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		7.873.865	10.009.418

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		10.172.317	7.831.769
Profit (Loss)		10.590.254	11.117.182
Profit (Loss) from Continuing Operations	30	10.590.254	11.117.182
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		4.801.534	682.164
Adjustments for depreciation and amortisation expense	14-15	7.245.681	5.196.337
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		1.736.522	388.060
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	7	1.739.079	346.015
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	11	-2.557	42.045
Adjustments for provisions		1.279.863	28.459
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	21	430.486	28.459
Adjustments for (Reversal of) General Provisions		574.930	
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		274.447	
Adjustments for Interest (Income) Expenses		632.961	822.605
Adjustments for Interest Income	28		-224.371
Adjustments for interest expense	28	1.023.994	1.046.976
Deferred Financial Expense from Credit Purchases	7	-399.560	
Unearned Financial Income from Credit Sales	7	8.527	
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)	22	-6.385.831	-4.433.154
Adjustments for Tax (Income) Expenses	29	427.974	-1.320.143
Other adjustments for non-cash items		-135.636	
Changes in Working Capital		-5.219.471	-3.782.069
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-11.109.023	-11.146.679
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties	7	-1.711.998	
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	7	-9.397.025	-11.146.679
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		1.300.121	-50.930
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations	8	-2.802	
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations	8	1.302.923	-50.930
Adjustments for decrease (increase) in inventories	11	-231.060	526.605
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	12	-8.414	-336.695
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-2.461.217	3.412.569
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	7	-2.461.217	3.412.569
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	18	829.116	913.282
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables	8	-1.122.379	882.144
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties	8	-1.122.379	882.144
Increase (Decrease) in Government Grants and Assistance	13	-290.496	-138.837
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities	12	7.766.255	628.685
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		107.626	1.527.787
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		212.528	
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		-104.902	1.527.787
Cash Flows from (used in) Operations		10.172.317	8.017.277
Income taxes refund (paid)			-37.310
Other inflows (outflows) of cash			-148.198
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-10.927.281	-7.383.191
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		4.749	39.253
Proceeds from sales of property, plant and equipment	14	4.749	39.253

Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-10.932.030	-7.646.815
Purchase of property, plant and equipment	14	-870.391	
Purchase of intangible assets	15	-10.061.639	-7.646.815
Interest received	28		224.371
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		8.267.206	-1.282.845
Proceeds from borrowings	6	20.780.349	5.849.635
Proceeds from Loans	6	19.679.335	5.849.635
Proceeds from Other Financial Borrowings	6	1.101.014	
Repayments of borrowings	6	-8.762.250	-6.085.504
Loan Repayments	6	-8.762.250	-6.085.504
Payments of Lease Liabilities	6	-2.726.899	
Interest paid	28	-1.023.994	-1.046.976
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		7.512.242	-834.267
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		1.439.061	-1.067.674
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		8.951.303	-1.901.941
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	4	6.013.700	7.915.641
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	4	14.965.003	6.013.700

[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									-36.821		-36.821	-36.821
	Equity at end of period	22	14.268.513	-167.292	-4.455.170		2.953.560	36.325.254	10.590.254	59.515.119			59.515.119