

BAYRAK EBT TABAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2020 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independet Audit Comment

Independent Audit Company	MERCEK BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	
Audit Type	Continuous	
Audit Result	Positive	

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bayrak Ebt Taban Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Bayrak Ebt Taban Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarını, özkaynak değişim tablolarını ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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 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 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 Şirketten 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 Konusu	
Ticari alacakların geri kazanılabilirliği	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Ticari alacaklar finansal tabloların önemli bir bölümünü oluşturmakta olup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 17.988.984 TL'lik tutar ile aktif toplamın %20' lik kısmını, oluşturmaktadır.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir.

Ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığının belirlenmesinde 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.

Bu kapsamda, ticari alacaklara ilişkin ayrılan değer düşüklüğü karlığının tutarının belirlenmesi önemli düzeyde yönetimin muhakemesini ve varsayımlarını içerdiğinden bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.

Şirket'in ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin süreç analiz edilmiş, süreç içerisinde kredi riskine yönelik iç kontrollerin tasarımı ve operasyonel etkinliği test edilmiştir.

Alacakların yaşlandırma çalışması analitik olarak incelenmiş ve tahsilat devir hızı önceki dönem ile karşılaştırılmıştır. Bilanço sonrası tahsilat kontrolleri yapılmıştır.

Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığı araştırılmış, alacakların geri kazanılabilirliği değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar için mutabakat yazıları gönderilerek alacağın varlığı ve bakiyelerin doğruluğu test edilmiştir.

Çek ve senetli alacaklar, banka mutabakatları ile kontrol edilmiş, vade analizleri yapılmıştır.

Stoklar

Şirket'in stoklar kalemine ilişkin açıklamaları 10 numaralı dipnotta yer almaktadır. Stoklar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında aktif toplamın % 22'sini oluşturmaktadır. Söz konusu hesabın finansal tablolar açısından önemli olması, değer düşüklüğü riski içermesinden dolayı kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, söz konusu önemli yanlışlık riskinin ele alınmasında uyguladığımız prosedürler aşağıdakileri içermektedir:

Şirket'in stokları denetim çalışmaları sırasında gözlemlenmiş, stokların varlığı ile ilgili sondajlama usulüne uygun olarak denetim testleri yapılmıştır. Fabrika stok alanlarında bulunan hammadde, yarımamul ve mamullerin varlıkları gözlemlenmiştir.

Ayrıca muhtemel stok değer düşüklüğü karşılığına konu olabilecek tüm stok kalemleri gözlem ve sorgulama yapmak suretiyle gözden geçirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer hesaplamaları yapılmış, dipnotlarda yeterli açıklama olup olmadığı kontrol edilmiştir.

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin 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 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 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.)

- Şirketin 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, Şirketin 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, 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 Şirketin 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 yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının 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") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in **1 Ocak – 31 Aralık 2020** hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu **24 Şubat 2021** tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Mercek Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

24 Şubat 2021, İstanbul

Mehmet Ferruh ÖZGÜÇ

Sorumlu Denetçi, YMM

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	5	7.644.267	3.671.848
Financial Investments		4.160.655	
Financial Investments Held To Maturity	6	4.160.655	
Trade Receivables		18.160.685	10.863.274
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	8	18.160.685	10.863.274
Other Receivables		95.961	752.398
Other Receivables Due From Related Parties	27	5.951	679.213
Other Receivables Due From Unrelated Parties	9	90.010	73.185
Inventories	10	19.529.410	3.549.253
Prepayments		3.340.782	2.297.070
Prepayments to Unrelated Parties	11	3.340.782	2.297.070
Other current assets		3.980.288	1.796.421
Other Current Assets Due From Unrelated Parties	19	3.980.288	1.796.421
SUB-TOTAL		56.912.048	22.930.264
Total current assets		56.912.048	22.930.264
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables		0	213
Other Receivables Due From Unrelated Parties	9	0	213
Investment property	12	0	2.150.000
Property, plant and equipment	13	27.339.907	14.187.695
Right of Use Assets	15	2.645.146	3.275.186
Intangible assets and goodwill	14	219.100	240.793
Deferred Tax Asset	28	662.192	371.800
Total non-current assets		30.866.345	20.225.687
Total assets		87.778.393	43.155.951
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	7	16.463.341	2.959.317
Current Portion of Non-current Borrowings	7	2.350.763	6.923.235
Current Portion of Non-current Borrowings from Related Parties		0	0
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties	7	2.350.763	6.923.235
Bank Loans	7	1.269.719	6.268.198
Lease Liabilities	16	1.081.044	655.037
Trade Payables		4.873.263	4.314.952
Trade Payables to Unrelated Parties	8	4.873.263	4.314.952
Employee Benefit Obligations	18	370.922	672.775
Other Payables		465.364	424.822
Other Payables to Related Parties			449
Other Payables to Unrelated Parties	9	465.364	424.373
Deferred Income Other Than Contract Liabilities		1.387.211	584.728
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties	11	1.387.211	584.728
Current tax liabilities, current	28	191.153	306.999
Current provisions		196.062	93.616
Current provisions for employee benefits	18	196.062	93.616
Other Current Liabilities		77.737	57.370
Other Current Liabilities to Unrelated Parties	19	77.737	57.370
SUB-TOTAL		26.375.816	16.337.814
Total current liabilities		26.375.816	16.337.814
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		5.539.649	3.197.619
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		5.539.649	3.197.619
Bank Loans	7	3.878.945	577.470
Lease Liabilities	16	1.660.704	2.620.149
Non-current provisions		686.051	310.970
Non-current provisions for employee benefits	18	686.051	310.970

Deferred Tax Liabilities	28	1.178.234	625.350
Total non-current liabilities		7.403.934	4.133.939
Total liabilities		33.779.750	20.471.753
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		53.998.643	22.684.198
Issued capital	20	23.562.500	16.000.000
Capital Advance	20	0	0
Share Premium (Discount)	20	19.594.614	0
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss	20	65.480	96.311
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		65.480	96.311
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	20	65.480	96.311
Restricted Reserves Appropriated From Profits	20	442.144	172.464
Prior Years' Profits or Losses	20	6.145.743	1.919.087
Current Period Net Profit Or Loss		4.188.162	4.496.336
Total equity		53.998.643	22.684.198
Total Liabilities and Equity		87.778.393	43.155.951

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	21	37.847.765	38.771.282
Cost of sales	21	-27.947.081	-28.688.876
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		9.900.684	10.082.406
GROSS PROFIT (LOSS)		9.900.684	10.082.406
General Administrative Expenses	22	-3.379.721	-2.757.291
Marketing Expenses	22	-479.066	-288.445
Other Income from Operating Activities	23	4.612.164	3.654.821
Other Expenses from Operating Activities	23	-3.419.543	-3.007.688
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		7.234.518	7.683.803
Investment Activity Income	24	361.815	433.026
Investment Activity Expenses	24	-8.089	-536.684
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		7.588.244	7.580.145
Finance costs	25	-2.132.948	-1.838.597
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		5.455.296	5.741.548
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-1.267.134	-1.245.212
Current Period Tax (Expense) Income	28	-995.946	-969.211
Deferred Tax (Expense) Income	28	-271.188	-276.001
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		4.188.162	4.496.336
PROFIT (LOSS)		4.188.162	4.496.336
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		4.188.162	4.496.336
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		-30.831	18.619
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	26	-39.527	23.871
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		8.696	-5.252
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans	26	8.696	-5.252
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-30.831	18.619
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		4.157.331	4.514.955
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		4.157.331	4.514.955

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		-21.919.685	5.817.845
Profit (Loss)		4.188.162	4.496.336
Profit (Loss) from Continuing Operations		4.188.162	4.496.336
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		5.788.396	4.468.524
Adjustments for depreciation and amortisation expense	13-14	2.091.511	1.756.329
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		1.000.908	902.731
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	8	1.000.908	902.731
Adjustments for provisions		482.577	282.933
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	18	482.577	282.933
Adjustments for Interest (Income) Expenses		849.664	281.319
Adjustments for interest expense	25		13.049
Deferred Financial Expense from Credit Purchases	8	972.026	369.642
Unearned Financial Income from Credit Sales	8	-122.362	-101.372
Adjustments for fair value losses (gains)			0
Adjustments for Undistributed Profits of Investments Accounted for Using Equity Method			0
Adjustments for Tax (Income) Expenses	28	1.267.134	1.245.212
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets			0
Other adjustments to reconcile profit (loss)		96.602	
Changes in Working Capital		-30.739.875	-2.313.717
Decrease (Increase) in Financial Investments		-4.160.655	
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-8.175.957	-3.172.632
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	8-27	-8.175.957	-3.172.632
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations	9-27	656.650	4.352.349
Adjustments for Decrease (Increase) in Contract Assets			0
Adjustments for decrease (increase) in inventories	10	-15.980.157	-763.177
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable	8-27	-413.715	693.282
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	8-27	-413.715	693.282
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	18	-301.853	532.389
Adjustments for Increase (Decrease) in Contract Liabilities			0
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables	9-27	40.542	-341.425
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-2.404.730	-3.614.503
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-3.227.580	-123.503
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		822.850	-3.491.000
Cash Flows from (used in) Operations		-20.763.317	6.651.143
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	18	-44.576	-137.513
Income taxes refund (paid)	28	-1.111.792	-695.785
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-13.072.030	-8.235.327
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		0	768.823
Proceeds from sales of property, plant and equipment	13	0	768.823
Proceeds from sales of intangible assets	14	0	0
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-15.222.030	-6.854.150
Purchase of property, plant and equipment	13	-15.209.165	-6.606.973
Purchase of intangible assets	14	-12.865	-247.177
Cash Inflows from Sale of Investment Property	12	2.150.000	
Cash Outflows from Acquisition of Investment Property	12		-2.150.000
Cash advances and loans made to other parties			0
Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties			0

CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		38.964.134	2.583.553
Proceeds from Issuing Shares or Other Equity Instruments		27.157.114	0
Proceeds from issuing shares		27.157.114	
Payments to Acquire Entity's Shares or Other Equity Instruments			0
Cash Inflows from Sale of Acquired Entity's Shares or Other Equity Instruments			0
Proceeds from borrowings		11.807.020	2.583.553
Proceeds from Other Financial Borrowings	7	11.807.020	2.583.553
Repayments of borrowings			0
Net Cash Flows on Discontinuing Operations		0	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		3.972.419	166.071
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	5	3.972.419	166.071
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	5	3.671.848	3.505.777
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		7.644.267	3.671.848

[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													
Equity at end of period		20	23,562,500		19,594,614	65,480			442,144	6,145,743	4,188,162	53,998,643	0	53,998,643