



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş. Financial Report Consolidated 2023 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

FINANCIAL STATEMENTS FOR 2023

Independent Audit Comment

Independent Audit Company	GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Alkim Alkali Kimya A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Alkim Alkali Kimya A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2023 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'na 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 (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige 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
<i>Enflasyon muhasebesinin uygulanması:</i>	
2 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Grup'un fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 itibari ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Grup, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır. TMS 29'a uygun olarak, konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Grup, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltilmesi için uygulanan prensipler, 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır; - Konsolide finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır. -Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir. -TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir. Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.

TMS 29'un Grup'un raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir..

Ticari alacakların geri kazanılabilirliği:

Denetimimiz sırasında ilişkili olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 395.818.056 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır.

Bununla birlikte, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Grup'un ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 5'de yer almaktadır.

- Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması,

- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyesine ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davaları ile ilgili bilgi alınması,

- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak yaşlandırma listelerinin olası vadesi gecikmiş alacaklar için gözden geçirilmesi ve yaşlandırma modelinin kontrol edilmesi,

- Şüpheli ticari alacak karşılığının hesaplanmasında kullanılan yöntem ve varsayımların yaşlandırma modeli, müteakip dönemde alınan ödemeler ve ticari teamüller çerçevesinde bireysel bazda değerlendirilmesi,

- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi,

- Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi,

- Müşterilerden alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi,

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4) 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 konsolide finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi 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.)

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara 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 27 Mart 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Cem Uçarlar'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Grupı

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Cem Uçarlar, SMMM

Sorumlu Denetçi

27 Mart 2024

İstanbul, Türkiye

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2023	Previous Period 31.12.2022
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	536.129.373	389.608.507
Financial Investments	23	177.559.496	0
Trade Receivables		396.010.974	807.340.074
Trade Receivables Due From Related Parties	22	192.802	223.062
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	5	395.818.172	807.117.012
Other Receivables		1.468.323	2.218.331
Other Receivables Due From Unrelated Parties		1.468.323	2.218.331
Inventories	8	800.297.252	996.193.121
Prepayments	7	18.327.355	26.948.893
Current Tax Assets		22.703	0
Other current assets	6	46.123.333	81.648.022
SUB-TOTAL		1.975.938.809	2.303.956.948
Total current assets		1.975.938.809	2.303.956.948
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables		4.948.149	4.665.375
Other Receivables Due From Unrelated Parties		4.948.149	4.665.375
Property, plant and equipment	9	1.284.394.968	1.297.970.857
Intangible assets and goodwill	10	8.320.377	9.850.882
Other intangible assets		8.320.377	9.850.882
Prepayments	7	152.113.935	55.557.892
Deferred Tax Asset	19	118.951.609	0
Other Non-current Assets		770.205	2.062.645
Total non-current assets		1.569.499.243	1.370.107.651
Total assets		3.545.438.052	3.674.064.599
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		37.885.108	82.121
Current Portion of Non-current Borrowings	11	54.649.405	56.467.035
Trade Payables	5	521.295.307	500.209.677
Trade Payables to Unrelated Parties		521.295.307	500.209.677
Employee Benefit Obligations	13	26.452.137	21.635.609
Other Payables		4.308.436	3.128.012
Other Payables to Unrelated Parties		4.308.436	3.128.012
Contract Liabilities	7	36.646.400	8.956.737
Current tax liabilities, current	19	39.125.318	56.510.846
Current provisions		8.027.848	5.927.952
Current provisions for employee benefits	13	7.664.419	5.329.130
Other current provisions		363.429	598.822
Other Current Liabilities	6	19.220.735	9.443.109
SUB-TOTAL		747.610.694	662.361.098
Total current liabilities		747.610.694	662.361.098
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	11	0	53.756.888
Non-current provisions	13	51.232.395	101.918.185
Non-current provisions for employee benefits		51.232.395	101.918.185
Deferred Tax Liabilities		0	137.263.024
Total non-current liabilities		51.232.395	292.938.097
Total liabilities		798.843.089	955.299.195
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		2.565.452.718	2.525.343.216
Issued capital	14	150.000.000	150.000.000
Inflation Adjustments on Capital		766.355.492	766.355.492
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-57.044.458	-31.962.106
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-57.044.458	-31.962.106
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-57.044.458	-31.962.106

Restricted Reserves Appropriated From Profits		1.162.433.606	951.861.695
Prior Years' Profits or Losses		272.639.063	490.268.167
Current Period Net Profit Or Loss		271.069.015	198.819.968
Non-controlling interests		181.142.245	193.422.188
Total equity		2.746.594.963	2.718.765.404
Total Liabilities and Equity		3.545.438.052	3.674.064.599

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2023 - 31.12.2023	Previous Period 01.01.2022 - 31.12.2022
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	15	4.026.322.049	5.365.803.733
Cost of sales	15,16	-3.229.702.348	-4.000.043.682
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		796.619.701	1.365.760.051
GROSS PROFIT (LOSS)		796.619.701	1.365.760.051
General Administrative Expenses	16	-140.313.247	-115.036.441
Marketing Expenses	16	-166.453.780	-187.322.446
Research and development expense	16	-680.676	-1.467.603
Other Income from Operating Activities	17	427.675.214	459.533.156
Other Expenses from Operating Activities	17	-303.081.555	-263.157.026
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		613.765.657	1.258.309.691
Investment Activity Income	20	39.180.993	48.213.197
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		652.946.650	1.306.522.888
Finance income	18	32.524.546	40.726.178
Finance costs	18	-57.131.535	-66.863.399
Gains (losses) on net monetary position		-407.244.461	-569.234.920
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		221.095.200	711.150.747
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		68.084.094	-416.026.479
Current Period Tax (Expense) Income	19	-179.769.755	-356.010.798
Deferred Tax (Expense) Income	19	247.853.849	-60.015.681
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		289.179.294	295.124.268
PROFIT (LOSS)		289.179.294	295.124.268
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		18.110.279	96.304.300
Owners of Parent	21	271.069.015	198.819.968
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>	21	0,01810000	0,01330000
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-25.082.352	-31.962.106
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-33.443.136	-39.952.632
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		8.360.784	7.990.526
Deferred Tax (Expense) Income		8.360.784	7.990.526
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-25.082.352	-31.962.106
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		264.096.942	263.162.162
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		18.110.279	96.304.300
Owners of Parent		245.986.663	166.857.862

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2023 - 31.12.2023	Previous Period 01.01.2022 - 31.12.2022
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		941.509.328	319.303.406
Profit (Loss)		289.179.294	295.124.268
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		281.999.311	1.031.160.114
Adjustments for depreciation and amortisation expense	9,10	138.998.363	151.583.493
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		-84.302	-903
Adjustments for provisions		31.921.006	3.906.100
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-14.144.329	-11.341.641
Adjustments for Interest Income	17,18	-30.872.734	-21.901.048
Adjustments for interest expense	18	16.728.405	10.559.407
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)		54.596.470	39.613.456
Adjustments for Tax (Income) Expenses	19	-68.084.094	416.026.479
Other adjustments for non-cash items	5	3.414.632	16.680.245
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-2.997.429	-5.438.705
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets	20	-2.997.429	-5.438.705
Other adjustments to reconcile profit (loss)		138.378.994	420.131.590
Changes in Working Capital		617.794.369	-587.220.711
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		411.329.100	-154.322.152
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-50.650.142	57.304.885
Adjustments for decrease (increase) in inventories		195.980.171	-299.774.942
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		17.670.998	-108.937.603
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		43.464.242	-81.490.899
Cash Flows from (used in) Operations		1.188.972.974	739.063.671
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	13	-75.847.806	-6.487.891
Income taxes refund (paid)		-171.615.840	-413.272.374
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-298.454.038	-184.377.308
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		9.626.795	14.557.786
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	9,10	-130.521.337	-198.935.094
Other inflows (outflows) of cash		-177.559.496	0
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-251.088.760	-102.800.815
Proceeds from borrowings	11	37.835.268	82.121
Repayments of borrowings	11	-66.801.079	-54.744.569
Dividends Paid		-236.267.383	-59.480.008
Interest paid		-16.728.405	-10.559.407
Interest Received		30.872.839	21.901.048
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		391.966.530	32.125.283
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		-245.445.664	-551.275.561
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		146.520.866	-519.150.278
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	4	389.608.507	908.758.785
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	4	536.129.373	389.608.507

[illegible]

Current Period 01.01.2023 - 31.12.2023									-205.877.161		-205.877.161		-30.390.222	-236.267.383
	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		150.000.000	766.355.492		-57.044.458			1.162.433.606	272.639.063	271.069.015	2.565.452.718	181.142.245	2.746.594.963