



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş. Financial Report Unconsolidated 2024 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independet Audit Comment

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 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 Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (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 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 Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
Hasılatın kaydedilmesi Şirket'in hasılat elde ettiği başlıca gelir unsurları arasında, mağazalar ve internet sitesi aracılığıyla	Perakende (mağazacılık ve e-ticaret) satış gelirlerine yönelik uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

teknoloji ürünleri satışları, bayi ağı aracılığıyla klima ve buzdolabı satışları ve tedarikçilerden elde ettiği ciro primi ve benzeri gelirler bulunmaktadır.

Hasılatın doğru kaydedilmesi, satışların kaydedilmesinde hata olması ihtimali dolayısı ile muhakememize göre denetim çalışmalarımız bakımından önemli bir konu olup, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Şirket'in tedarikçilerden elde ettiği ciro primi ve diğer gelirleri ise tedarikçileri ile anlaşılan kriterlere dayanmakta olup, elde edilen gelirlerin içerikleri satın alım miktarlarına, promosyon ve pazarlama aktivitelerine ve çeşitli indirim türlerine ait taahhütlerden oluşmaktadır. Bu taahhütler döneme bağlı olarak ve o dönem içinde yapılan alımların toplamı için veya o alımların içindeki bazı ürünler için dönemler itibarı ile değişiklik gösterebilmektedir. Söz konusu gelirler Şirket'in tedarikçileri ile üzerinde mutabık kaldığı işlemlerin gerçekleşmesi oranında muhasebeleştirilmektedir.

Bu nedenlerle Şirket'in perakende satış gelirleri ve tedarikçilerinden elde ettiği gelirler denetimimizde odaklanılan bir alan olmuştur.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2 ve Dipnot 20' de yer almaktadır.

· Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının TFRS 15'e uygunluğunun ve Şirket'in hasılat elde ettiği unsurlarla ilgili açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi;

· Bilgi Teknolojileri ("BT") Denetimi uzmanlarımızın yardımı vasıtasıyla Yönetimin aşağıda belirtilen kontrollerinin tasarım, uygulama ve işleyişlerinin değerlendirilmesi;

· Program erişim kontrolleri, program değişikliği kontrolleri, program geliştirme kontrolleri ve bilgisayar çalışma kontrolleri gibi BT genel ortamına ilişkin kilit iç kontroller,

· Yıl boyunca muhasebeleştirilen perakende satış gelirlerinin ilgili banka dökümanlarından doğrulanan nakit ve kredi kartı tahsilatları ile mutabakatı;

· Şirket'in yıl içerisinde muhasebeleştirmiş olduğu önemli yanlışlık riski içeren yevmiye kayıtlarının değerlendirilmesi.

Bayi grubu satış gelirlerine yönelik uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

· Raporlama döneminde finansal tablolara alınan bayi grubu satış gelirlerini test etmek amacıyla örneklem yöntemiyle seçilen satış işlemlerinin ilgili sipariş formu, fatura ve irsaliye dökümanlarından kontrolünün yapılması;

· 2024 yıl sonuna doğru gerçekleştirilen bayi grubu satışlarının örneklem yöntemiyle doğru dönemde finansal tablolara alınıp alınmadığının test edilmesi ;

Denetimde bu konu nasıl ele alındı

· Raporlama dönemi sonrasında gerçekleşen iadelerin örneklem yöntemiyle uygun finansal raporlama döneminde finansal tablolara alınıp alınmadığının test edilmesi.

Tedarikçilerden elde edilen gelirlere yönelik uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

· Tedarikçilerden elde edilen ciro primi gelirlerinin doğru dönemde ve doğru tutarda muhasebeleştirildiğinin kontrol edilmesine yönelik olarak önemli tutardaki ciro primi gelirleri kapsayacak şekilde tedarikçiler ile yapılan yazışmaların incelenmesi, ve satın alımlara ilişkin fiyatlandırma ve faturalandırmanın tamlığı ve doğruluğuyla ilgili Bilgi Sistemleri iç kontrollerinin yapılması;

· Tahakkuk olarak muhasebeleştirilen gelirler için müteakip dönemde gerçekleşmelerin (faturaya dönüşlerin) kontrol edilmesi;

· Ciro primi gelirlerinin önemli kısmının elde edildiği tedarikçiler ile olan cari hesap mutabakatların dış teyit yöntemiyle test edilmesi

4) Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sonra eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluştan tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluştan, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 20 Mart 2024 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş vermiştir.

5) 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.

6) 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, 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.)

· Şirket'in 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, 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 dahil 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 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 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 21 Şubat 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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 Koray Öztürk'tür.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Koray Öztürk, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Şubat 2025



Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2024	Previous Period 31.12.2023
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	2.556.599	3.954.316
Trade Receivables	7	1.208.155	1.344.853
Trade Receivables Due From Related Parties	4,7	14.384	22.987
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	7	1.193.771	1.321.866
Inventories	9	10.685.051	12.073.986
Prepayments	10	55.202	68.238
Other current assets	18	98.824	500.284
SUB-TOTAL		14.603.831	17.941.677
Total current assets		14.603.831	17.941.677
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables	8	1.435	1.759
Investment property	12	268.610	265.434
Property, plant and equipment	13	1.313.107	1.085.947
Right of Use Assets	11	1.205.253	1.511.072
Intangible assets and goodwill	14	527.481	355.178
Prepayments	10	56.921	48.540
Deferred Tax Asset		199.397	0
Total non-current assets		3.572.204	3.267.930
Total assets		18.176.035	21.209.607
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	6	390.860	783.067
Current Borrowings From Related Parties		390.860	74.907
Bank Loans	4	0	74.907
Issued Debt Instruments	6	390.860	0
Current Borrowings From Unrelated Parties		0	708.160
Current Portion of Non-current Borrowings		379.805	421.606
Current Portion of Non-current Borrowings from Related Parties		2.897	3.246
Lease Liabilities	4	2.897	3.246
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		376.908	418.360
Lease Liabilities		376.908	418.360
Trade Payables	7	13.683.095	14.313.220
Trade Payables to Related Parties	4	50.187	81.929
Trade Payables to Unrelated Parties	7	13.632.908	14.231.291
Employee Benefit Obligations	15	190.925	226.724
Other Payables		15.374	17.961
Other Payables to Unrelated Parties	8	15.374	17.961
Derivative Financial Liabilities		0	641
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	10	373.138	489.986
Current tax liabilities, current		0	44.869
Current provisions		210.187	341.085
Current provisions for employee benefits	15	105.773	194.002
Other current provisions	16	104.414	147.083
Other Current Liabilities	18	100.542	28.691
SUB-TOTAL		15.343.926	16.667.850
Total current liabilities		15.343.926	16.667.850
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	6	450.226	629.123
Long Term Borrowings From Related Parties		1.110	5.559
Lease Liabilities	4	1.110	5.559
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		449.116	623.564
Lease Liabilities		449.116	623.564
Non-current provisions		107.353	134.960
Non-current provisions for employee benefits	15	107.353	134.960
Deferred Tax Liabilities		0	71.068
Total non-current liabilities		557.579	835.151

Total liabilities		15.901.505	17.503.001
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent	19	2.274.530	3.706.606
Issued capital		201.000	201.000
Inflation Adjustments on Capital		2.751.124	2.751.124
Share Premium (Discount)		923.600	923.600
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-100.147	-87.573
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-100.147	-87.573
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		33.616	38.976
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-133.763	-126.549
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		-387	-756
Gains (Losses) on Hedge		-387	-756
Restricted Reserves Appropriated From Profits		80.877	56.822
Other reserves		14	14
Prior Years' Profits or Losses		-161.680	-1.216.861
Current Period Net Profit Or Loss		-1.419.871	1.079.236
Total equity		2.274.530	3.706.606
Total Liabilities and Equity		18.176.035	21.209.607

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2024 - 31.12.2024	Previous Period 01.01.2023 - 31.12.2023
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	20	69.435.947	68.322.440
Cost of sales	20	-60.522.872	-61.039.215
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		8.913.075	7.283.225
GROSS PROFIT (LOSS)		8.913.075	7.283.225
General Administrative Expenses	21	-885.807	-789.726
Marketing Expenses	21	-6.563.516	-6.147.123
Other Income from Operating Activities	22	1.184.312	1.698.179
Other Expenses from Operating Activities	22	-4.451.863	-3.101.967
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-1.803.799	-1.057.412
Investment Activity Income	23	4.190	47.738
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		-1.799.609	-1.009.674
Finance income	24	242.504	266.316
Finance costs	24	-4.447.476	-2.627.688
Gains (losses) on net monetary position		4.319.687	4.891.320
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		-1.684.894	1.520.274
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		265.023	-441.038
Current Period Tax (Expense) Income		1.715	-380.429
Deferred Tax (Expense) Income		263.308	-60.609
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		-1.419.871	1.079.236
PROFIT (LOSS)		-1.419.871	1.079.236
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		-1.419.871	1.079.236
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
Pay başına kayıp/ (kazanç) (1 lot hisse için)		-0,07060000	0,05370000
Diluted Earnings Per Share			
Diluted Earnings (Loss) per Share from Continuing Operations			
0,0537Sulandırılmış pay başına kayıp/ (kazanç) [(1 lot hisse için)]		-0,07060000	0,05370000
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-12.574	-35.018
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		-10.234	-6.165
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-9.619	-43.509
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		7.279	14.656
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		369	3.169
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Cash Flow Hedges		492	4.226
Gains (Losses) on Cash Flow Hedges		492	4.226
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		-123	-1.057
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-12.205	-31.849
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-1.432.076	1.047.387
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		-1.432.076	1.047.387
Owners of Parent		0	0

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2024 - 31.12.2024	Previous Period 01.01.2023 - 31.12.2023
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		4.218.362	4.403.577
Profit (Loss)		-1.419.871	1.079.236
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		486.795	376.903
Adjustments for depreciation and amortisation expense	21	1.387.277	1.149.989
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		14.344	38.139
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	7	1.114	312
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	9	10.966	37.605
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Property, Plant and Equipment	13	2.264	222
Adjustments for provisions		33.079	118.882
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		30.515	5.846
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		2.564	113.036
Adjustments for Interest (Income) Expenses		3.782.214	1.936.655
Adjustments for Interest Income	22	-422.758	-424.717
Adjustments for interest expense	24	4.204.972	2.361.372
Adjustments for Tax (Income) Expenses		-265.023	441.038
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	23	1.014	-4
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets	23	1.014	-4
Adjustments Related to Gain and Losses on Net Monetary Position		-4.466.110	-3.307.796
Changes in Working Capital		5.237.393	3.346.458
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-275.567	-708.393
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		1.537	15.314
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-277.104	-723.707
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		365.535	-203.142
Adjustments for decrease (increase) in inventories	9	1.377.969	-3.940.979
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		3.769.451	7.728.476
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties		-6.357	51.795
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		3.775.808	7.676.681
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		646	470.496
Increase (Decrease) in Derivative Financial Liabilities		-641	
Cash Flows from (used in) Operations		4.304.317	4.802.597
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	15	-54.855	-63.303
Payments Related with Other Provisions		-23	-157
Income taxes refund (paid)		-31.077	-335.560
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-432.968	-409.906
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		6.780	5.380
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-862.506	-840.003
Purchase of property, plant and equipment	13	-515.785	-670.249
Purchase of intangible assets	14	-346.721	-169.754
Interest received	22	422.758	424.717
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-4.111.085	-2.609.664
Proceeds from borrowings		14.174.765	906.781
Proceeds from Loans	6	14.174.765	906.781
Repayments of borrowings		-18.285.850	-3.516.445
Loan Repayments	6	-14.025.069	-507.343
Cash Outflows from Factoring Transactions	6	-732.731	-657.894
Cash Outflows from Other Financial Liabilities		-3.528.050	-2.351.208

NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-325.691	1.384.007
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	25	143.446	254.211
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-182.245	1.638.218
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	5	3.954.316	3.816.302
INFLATION EFFECT ON CASH AND CASH EQUIVALENTS		-1.215.472	-1.500.204
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	5	2.556.599	3.954.316

Current Period 01.01.2024 - 31.12.2024	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		201.000	2.751.124	923.600		-133.763	33.616	-387			60.877	14	-161.680	-1.419.871	2.274.530	0	2.274.530