



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

KONYA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. Financial Report Consolidated 2024 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Comment

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Konya Çimento Sanayii Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Konya Çimento Sanayii Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2024 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.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KKGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil)* ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Grup'tan 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.

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.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5.(a)'ya bakınız.

Kilit Denetim Konusu

Grup'un hasılat elde ettiği gelir unsurları üretimini gerçekleştirdiği çimento ve hazır beton ürünlerinin satışından oluşmaktadır.

Grup, üretmiş olduğu ürünlerin kontrolünü müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde hasılatı finansal tablolara almaktadır.

Hasılatın, Grup'un kilit performans göstergelerinden biri olması ve yapısı gereği üretimi tamamlanarak teslimatı gerçekleştirilen ürünlerin ilgili

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

· Müşterilerle yapılan işlemler analiz edilerek, cari dönemde hasılat elde edilen satışlar açısından muhasebe politikalarının TFRS 15'e uygunluğunun Grup'un hasılat elde ettiği unsurlarla ilgili açıklamaların yeterliliğinin ve kontrol güvencesi olmasa bile hasılatla ilişkin kontrollerin tasarım ve uygulamasının değerlendirilmesi,

olduğu dönemde muhasebeleştirilmemiş olma riski içermesi sebebiyle " hasılatın muhasebeleştirilmesi" kilit denetim konusu olarak tespit edilmiştir.

· Grup'un dönem içerisinde hasılat ile ilgili yapmış olduğu yevmiye kayıtlarının değerlendirilmesi;

· Raporlama dönemi sonrasında gerçekleşen iadelerin incelenmesi

· Dönem sonunda belirlenen süre için seçilen satış işlemlerinin müşterilere devrinin gerçekleşip gerçekleşmediğinin üçüncü taraf doğrulamaları yoluyla değerlendirilmesi ve bu suretle hasılatın ilgili olduğu doğru raporlama döneminde finansal tablolara alındığının test edilmesi,

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 finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide 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 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, 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.

· 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 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 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 yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

· Grup finansal tabloları hakkında oluşturulacak görüşü dayanak teşkil edecek şekilde, grup bünyesindeki işletme veya işletme birimlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek amacıyla grup denetimi planlanmakta ve yürütülmektedir. Grup denetiminin amaçları açısından yapılan denetim çalışmasının yönlendirilmesinden, gözetiminden ve gözden geçirilmesinden 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 hususları ve -varsa- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş 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 aşacağıının 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 24 Şubat 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve konsolide finansal tablolarının TTK 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.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Engin Ölmez, SMMM

Sorumlu Denetçi

24 Şubat 2025

Ankara, Türkiye



Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	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	4	148.375.581	331.080.021
Trade Receivables	8	672.337.629	839.735.518
Trade Receivables Due From Related Parties	7	64.452.752	2.647.399
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		607.884.877	837.088.119
Other Receivables	9	1.371.706	132.744
Inventories	11	781.501.857	967.502.126
Prepayments	10	34.757.006	46.611.552
Current Tax Assets		3.642.406	0
Other current assets	18	13.433.409	38.650.922
SUB-TOTAL		1.655.419.594	2.223.712.883
Total current assets		1.655.419.594	2.223.712.883
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables	9	11.272.154	11.908.609
Investments accounted for using equity method	12	118.576.065	116.955.923
Property, plant and equipment	13	2.518.002.213	2.629.259.246
Right of Use Assets	14	54.370.778	37.752.633
Intangible assets and goodwill	15	40.414.705	35.054.901
Prepayments	10	0	493.203
Deferred Tax Asset	19	98.066.981	233.749.393
Total non-current assets		2.840.702.896	3.065.173.908
Total assets		4.496.122.490	5.288.886.791
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		443.900.266	193.462.978
Current Borrowings From Unrelated Parties		443.900.266	193.462.978
Bank Loans	5	410.026.133	159.844.475
Lease Liabilities	5	33.874.133	33.618.503
Trade Payables	8	509.363.224	1.109.579.305
Trade Payables to Related Parties	7	152.087.369	319.618.294
Trade Payables to Unrelated Parties		357.275.855	789.961.011
Employee Benefit Obligations	17	17.162.613	23.313.859
Other Payables		36.076.455	22.871.473
Other Payables to Unrelated Parties	9	36.076.455	22.871.473
Contract Liabilities	10	30.389.817	86.804.816
Derivative Financial Liabilities	6	0	1.704.782
Current tax liabilities, current	19	0	39.804.207
Current provisions		94.106.719	84.230.916
Current provisions for employee benefits	17	58.098.612	54.891.649
Other current provisions	16	36.008.107	29.339.267
Other Current Liabilities	18	0	0
SUB-TOTAL		1.130.999.094	1.561.772.336
Total current liabilities		1.130.999.094	1.561.772.336
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		14.192.676	33.481.714
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		14.192.676	33.481.714
Bank Loans		0	25.068.559
Lease Liabilities	5	14.192.676	8.413.155
Non-current provisions		115.485.952	91.393.788
Non-current provisions for employee benefits		115.485.952	91.393.788
Total non-current liabilities		129.678.628	124.875.502
Total liabilities		1.260.677.722	1.686.647.838
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		3.235.240.635	3.602.030.707
Issued capital	20	4.873.440	4.873.440
Inflation Adjustments on Capital	20	1.653.241.592	1.653.241.592
Share Premium (Discount)	20	20.252.566	20.252.566

Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-133.714.234	-108.300.771
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-133.714.234	-108.300.771
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-133.714.234	-108.300.771
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		0	-1.215.461
Gains (Losses) on Hedge		0	-1.215.461
Restricted Reserves Appropriated From Profits		1.050.759.662	1.048.474.044
Legal Reserves		788.170.261	785.884.643
Other Restricted Profit Reserves		262.589.401	262.589.401
Other reserves		27.904.820	27.904.820
Prior Years' Profits or Losses	20	954.514.859	-30.052.522
Current Period Net Profit Or Loss		-342.592.070	986.852.999
Non-controlling interests		204.133	208.246
Total equity		3.235.444.768	3.602.238.953
Total Liabilities and Equity		4.496.122.490	5.288.886.791

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	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	21	5.251.421.653	6.389.361.650
Cost of sales	21	-4.734.904.152	-5.177.713.223
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		516.517.501	1.211.648.427
GROSS PROFIT (LOSS)		516.517.501	1.211.648.427
General Administrative Expenses	22	-486.721.085	-416.210.474
Marketing Expenses	22	-58.912.530	-69.093.522
Other Income from Operating Activities	24	76.154.375	61.518.476
Other Expenses from Operating Activities	24	-64.701.866	-49.612.642
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-17.663.605	738.250.265
Investment Activity Income	25	17.064.786	31.285.445
Impairment gain and reversal of impairment loss (impairment loss) determined in accordance with IFRS 9		-348.509	164.645
Share of Profit (Loss) from Investments Accounted for Using Equity Method	12	1.620.142	40.515.557
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		672.814	810.215.912
Finance income	26	81.827.963	41.058.847
Finance costs	26	-452.776.874	-253.555.226
Gains (losses) on net monetary position		171.860.065	-88.632.636
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		-198.416.032	509.086.897
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-144.180.151	477.760.037
Current Period Tax (Expense) Income	19	-431.737	-176.068.680
Deferred Tax (Expense) Income	19	-143.748.414	653.828.717
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		-342.596.183	986.846.934
PROFIT (LOSS)		-342.596.183	986.846.934
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		-4.113	-6.065
Owners of Parent		-342.592.070	986.852.999
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		-25.413.463	-21.923.789
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	17	-33.884.618	-29.231.719
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		8.471.155	7.307.930
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans	19	8.471.155	7.307.930
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		1.215.461	448.785
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Cash Flow Hedges		1.620.614	598.380
Gains (Losses) on Cash Flow Hedges		1.620.614	598.380
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		-405.153	-149.595
Taxes Relating to Cash Flow Hedges	19	-405.153	-149.595
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-24.198.002	-21.475.004
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-366.794.185	965.371.930
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		-4.113	-64.274
Owners of Parent		-366.790.072	965.436.204

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	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		63.270.588	1.096.080.445
Profit (Loss)		-342.596.183	986.846.934
Profit (Loss) from Continuing Operations		-342.596.183	986.846.934
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		660.859.682	219.001.275
Adjustments for depreciation and amortisation expense	13,14,15	303.305.137	216.147.830
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		0	0
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables		0	0
Adjustments for provisions		92.465.220	82.739.519
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		57.407.360	53.899.967
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions		2.725.000	4.037.319
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		32.332.860	24.802.233
Adjustments for Interest (Income) Expenses		308.366.403	49.947.899
Adjustments for Interest Income	26	-58.526.296	-41.058.847
Adjustments for interest expense		366.892.699	91.006.746
Adjustments for fair value losses (gains)		-1.215.460	1.040.633
Adjustments for Fair Value (Gains) Losses on Derivative Financial Instruments		-1.215.460	1.040.633
Adjustments for Undistributed Profits of Investments Accounted for Using Equity Method	12	-1.620.142	-40.515.557
Adjustments for Tax (Income) Expenses	19	144.180.151	-477.760.037
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-25.031.490	-14.625.398
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets		-25.031.490	-14.625.398
Adjustments Related to Gain and Losses on Net Monetary Position		-152.853.075	384.906.434
Other adjustments to reconcile profit (loss)		-6.737.062	17.119.952
Changes in Working Capital		-175.841.792	39.399.472
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-90.247.488	-26.968.851
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		38.053.272	104.875.029
Adjustments for decrease (increase) in inventories		186.000.269	-3.729.040
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-259.155.262	-81.646.973
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-50.492.583	46.869.307
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-49.361.262	0
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		-1.131.321	46.869.307
Cash Flows from (used in) Operations		142.421.707	1.245.247.681
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	17	-28.903.223	-23.705.921
Payments Related with Other Provisions	16	-19.028.269	-8.595.966
Income taxes refund (paid)	19	-31.219.627	-116.865.349
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-174.472.373	-232.963.310
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		0	0
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	13,14,15	-233.239.581	-273.629.516
Interest received		58.767.208	40.666.206
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		28.423.623	-861.139.670
Proceeds from borrowings		1.182.128.658	738.660.921
Proceeds from Loans	5	1.182.128.658	738.660.921
Repayments of borrowings		-747.351.585	-1.430.132.838
Loan Repayments	5	-747.351.585	-1.430.132.838
Payments of Lease Liabilities	5	-57.345.869	-73.024.288
Interest paid	5.1	-349.007.581	-96.643.465
INFLATION EFFECT		-99.685.364	-196.971.611
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-182.463.526	-194.994.146

Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-182.463.526	-194.994.146
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	4	330.687.639	525.681.785
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	4	148.224.113	330.687.639

[illegible]

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	4,873,440	1,653,241,592	20,252,266		-133,714,234	-133,714,234	-133,714,234	0	0	0	1,050,759,662	27,904,820	954,514,859	-342,592,070	3,235,240,635	204,133	3,235,444,768	