



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

PERGAMON STATUS DIŞ TİCARET A.Ş. Financial Report Unconsolidated 2024 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independet Audit Comment

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Pergamon Status Dış Ticaret A.Ş.

Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Sınırlı Olumlu Görüş

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

Görüşümüze göre, "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere 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 Muhasebe Standartlarına ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda yer alan finansal yatırımını maliyet bedeli ile değerlemiştir. TFRS 9 'Finansal Araçlar' standardı özkaynak araçlarına yapılan tüm yatırımlar ve söz konusu finansal araçlara ilişkin sözleşmelerin, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini hükme bağlamıştır. Bağımsız denetim rapor tarihi itibarıyla ilgili finansal yatırımın gerçeğe uygun değeri bilinmediği için ilgili tutarda herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir.

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") 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 (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("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, sınırlı olumlu 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. Tarafımızca; "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" bölümünde açıklanan konuya ilâve olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

3. Kilit Denetim Konuları(Devamı)

Kilit denetim konuları Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Nakit ve nakit benzerleri

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları içerisinde yer alan nakit ve nakit benzerleri finansal tablo kalemi, finansal durum tablosunda önemli bir

Gerçekleştirdiğimiz bağımsız denetim sırasında, nakit ve nakit benzerleri finansal tablo kaleminin TMS 7 'Nakit Akış Tablosu' standardının

yer kaplamaktadır. Bu nedenle nakit ve nakit benzerleri finansal tablo kaleminin TMS 7 'Nakit Akış Tablosu' standardının gerekliliklerini karşılayıp karşılamadığı hususu denetimimiz bakımından önemli bir konudur.

gerekliliklerini karşılayıp karşılamadığı hususu ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

- Şirket'in nakit ve nakit benzerleri ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi,
- Şirket'in vadeli mevduatlarının üç ay veya daha kısa bir vadeye sahip olması ile ilgili görüşülmesi,
- Nakit ve nakit benzerleri ile ilgili tüm banka mutabakat mektuplarının alınması ve kontrol edilmesi.

Nakit ve nakit benzerleri finansal tablo kaleminin TMS 7 'Nakit Akış Tablosu' standardının gerekliliklerini karşılayıp karşılamadığı hususu ilgili gerçekleştirdiğimiz denetim prosedürleri neticesinde önemli bir aykırılıkla karşılaşılmamıştır.

TMS- 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Uygulaması

Not 2.1'de belirtildiği üzere, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Şirket için geçerlidir.

TMS 29'a göre finansal tablolar, raporlama dönemi sonunda güncel satın alma gücüne göre yeniden düzenlenmelidir. Dolayısıyla, 2024 yılındaki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücünü yansıtabilecek şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29'un uygulanması, Şirket'in finansal tablosundaki birçok kaleme kapsamlı ve önemli değişikliklere neden olmaktadır. TMS 29'un etkisi yıl boyunca birçok bilanço kaleminin ve cari dönem işlemlerin yeniden düzenlenmesinde kullanılan karmaşık hesaplamalara ve çeşitli yönetim muhakemelerine bağlıdır. Finansal tabloların güncel satın alma gücü kullanılarak hazırlanması için birçok karmaşık prosedür gerekmektedir.

Yeniden düzenleme sürecindeki uygulanan yönetim muhakemeleri, hesaplamaların karmaşıklığı ve kullanılan verilerin eksik veya yanlış olması riski nedeniyle, TMS 29 uygulaması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulamasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

Şirket'in güncel süreçleri ve muhasebe politikaları incelenmiştir.

Yönetim tarafından tasarlanan ve uygulanan TMS 29 uygulamasına ilişkin kontroller incelenmiş ve değerlendirilmiştir.

Parasal olmayan kalemlerin detay listeleri temin edilerek orijinal maliyet ve satın alım tarihleri, destekleyici belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmiştir.

Yönetimin kullandığı muhakemelerin uygunluğu, geçerli uygulamalarla karşılaştırılarak ve sektör bilgimizi ve deneyimimizi kullanarak değerlendirilmiştir. Ayrıca, muhakemelerin her dönemde tutarlı bir şekilde kullanılıp kullanılmadığı kontrol edilmiştir.

Yönetim tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemler ayrımının TFRS'ye uygun bir şekilde yapılıp yapılmadığı kontrol edilmiştir.

Kullanılan yöntem ile genel fiyat endeksi oranlarını kontrol ederek; parasal olmayan kalemlerin, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun yeniden

düzenlenerek hazırlanması enflasyon etkileri bakımından test edilmiştir.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'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.

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. SPK tarafından 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen 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.

· 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 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

· 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.

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 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 aşacağıın makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. Maddesi'nin Dördüncü Fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu, 27 Şubat 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin Dördüncü Fıkrası uyarınca, Şirket'in **1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024** hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3. TTK'nın 402. Maddesi'nin Dördüncü Fıkrası uyarınca, Şirket Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nazım Anıl'dır.

Anıl Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.

A member of Antea

Nazım Anıl, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Şubat 2025



Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	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	4	424.028.608	241.773.824
Financial Investments	10	12.130.107	61.202.157
Trade Receivables	5	2.471.843.150	3.798.343.076
Trade Receivables Due From Related Parties	3	44.613.122	91.496.473
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	5	2.427.230.028	3.706.846.603
Other Receivables	6	384.926.086	419.294.740
Inventories	7	34.915	12.893
Prepayments	8	13.218.071	20.533.560
Prepayments to Related Parties	3	7.722	422.985
Prepayments to Unrelated Parties	8	13.210.349	20.110.575
Other current assets	9	2.811.616	196.434
SUB-TOTAL		3.308.992.553	4.541.356.684
Total current assets		3.308.992.553	4.541.356.684
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments	10	1.579.478	1.579.478
Other Receivables	6	6.168	11.312
Property, plant and equipment	11	1.388.330	578.227
Right of Use Assets		683.810	114.483
Intangible assets and goodwill	12	0	0
Prepayments		38.931	83.115
Deferred Tax Asset	20	1.460.800	1.561.076
Total non-current assets		5.157.517	3.927.691
Total assets		3.314.150.070	4.545.284.375
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	13	125.469.316	105.070
Current Portion of Non-current Borrowings	13	399.178	28.897
Trade Payables	5	2.905.507.760	4.242.187.161
Trade Payables to Related Parties	3	228.197.891	297.878.533
Trade Payables to Unrelated Parties	5	2.677.309.869	3.944.308.628
Employee Benefit Obligations	14	2.882.568	1.495.000
Other Payables	6	56.962	197.933
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	8	130.675.002	178.103.046
Current tax liabilities, current	20	2.069.100	3.408.599
Current provisions		1.063.978	1.164.662
Current provisions for employee benefits	14	1.063.978	1.164.662
SUB-TOTAL		3.168.123.864	4.426.690.368
Total current liabilities		3.168.123.864	4.426.690.368
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	13	22.056	0
Non-current provisions		6.628.807	6.279.993
Non-current provisions for employee benefits	14	6.628.807	6.279.993
Total non-current liabilities		6.650.863	6.279.993
Total liabilities		3.174.774.727	4.432.970.361
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		139.375.343	112.314.014
Issued capital	16	7.425.000	7.425.000
Inflation Adjustments on Capital	16	117.437.002	117.437.002
Share Premium (Discount)	16	0	96.094.888
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-1.436.173	-1.787.590
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-1.436.173	-1.787.590
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-1.436.173	-1.787.590
Restricted Reserves Appropriated From Profits	16	0	108.636.402
Prior Years' Profits or Losses		-10.760.398	-240.592.823
Current Period Net Profit Or Loss		26.709.912	25.101.135

Non-controlling interests		0	0
Total equity		139.375.343	112.314.014
Total Liabilities and Equity		3.314.150.070	4.545.284.375

Profit or loss [abstract]

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2024 - 31.12.2024	Previous Period 01.01.2023 - 31.12.2023
Profit or loss [abstract]			
PROFIT (LOSS)			
Revenue		35.572.816	54.618.135
Cost of sales		-7.134.592	-5.631.918
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		28.438.224	48.986.217
GROSS PROFIT (LOSS)		28.438.224	48.986.217
General Administrative Expenses	17,18	-42.862.283	-35.775.464
Other Income from Operating Activities		2.495.435	3.146.438
Other Expenses from Operating Activities		-613.375	-653.580
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-12.541.999	15.703.611
Investment Activity Income		8.064.349	22.511.365
Investment Activity Expenses		0	0
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		-4.477.650	38.214.976
Finance income	19	95.009.954	59.248.602
Finance costs	19	-14.535.111	-5.597.701
Gains (losses) on net monetary position		-40.338.961	-50.791.441
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		35.658.232	41.074.436
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-8.948.320	-15.973.301
Current Period Tax (Expense) Income	20	-8.935.898	-16.307.532
Deferred Tax (Expense) Income	20	-12.422	334.231
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		26.709.912	25.101.135
PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS		0	0
PROFIT (LOSS)		26.709.912	25.101.135
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		26.709.912	25.101.135
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal Değeri 1 TL olan 1 Adet Pay Başına Kazanç (Zarar)	21	3,59730000	3,38060000
Diluted Earnings Per Share			



Statement of Other Comprehensive Income

Presentation Currency	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 Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)		26.709.912	25.101.135
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		351.417	536.644
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		439.271	670.805
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-87.854	-134.161
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		351.417	536.644
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		27.061.329	25.637.779
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		27.061.329	25.637.779

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	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		271.615	41.029.988
Profit (Loss)		26.709.912	25.101.135
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		3.168.986	56.994.782
Adjustments for depreciation and amortisation expense		1.175.368	1.101.766
Adjustments for provisions		2.533.501	2.409.963
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		2.533.501	2.409.963
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-59.081.502	-30.092.870
Adjustments for Interest Income	19	-72.444.748	-34.170.662
Adjustments for interest expense	19	13.363.246	4.077.792
Adjustments for Tax (Income) Expenses		8.948.320	15.973.301
Other adjustments for non-cash items		-83.790	205.195
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-11.764	0
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets		-11.764	0
Adjustments Related to Gain and Losses on Net Monetary Position		49.688.853	67.397.427
Changes in Working Capital		-17.264.646	-24.526.939
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	5	1.326.499.927	1.595.366.586
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations	6	34.373.798	180.653.370
Adjustments for decrease (increase) in inventories	7	-22.022	4.585
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	8	7.359.674	7.387.138
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable	5	-1.336.679.401	-1.801.928.397
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		1.387.568	168.106
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables	6	-140.971	-58.583
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities	8	-47.428.044	-12.731.778
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-2.615.175	6.612.034
Cash Flows from (used in) Operations		12.614.252	57.568.978
Payments Related with Provisions for Employee Benefits		-1.846.099	-1.667.873
Income taxes refund (paid)		-10.496.538	-14.871.117
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		48.344.048	-25.807.978
Cash Receipts from Sales of Equity or Debt Instruments of Other Entities	10	13.204.296	11.057.111
Cash Payments to Acquire Equity or Debt Instruments of Other Entities	10	-11.783.916	-13.204.296
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets	11	15.113	0
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	11,12	-1.089.306	-169.330
Other inflows (outflows) of cash		47.997.861	-23.491.463
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		200.792.252	-30.617.145
Proceeds from borrowings		277.551.641	0
Repayments of borrowings		-134.848.178	0
Payments of Lease Liabilities		-992.713	-433.701
Dividends Paid		0	-60.276.314
Interest paid	19	-13.363.246	-4.077.792
Interest Received	19	72.444.748	34.170.662
INFLATION EFFECT		-67.153.131	-69.306.205
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		182.254.784	-84.701.340
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		0	0
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		182.254.784	-84.701.340
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		241.773.824	326.475.164
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		424.028.608	241.773.824

[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	16			-96.094.888					-108.636.402	204.731.290					
	Equity at end of period		7.425.000	117.437.002		-1.436.173					-10.760.398	26.709.912	139.375.343		0	139.375.343