



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

TURKNET İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş. Financial Report Unconsolidated 2024 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Turknet İletişim Hizmetleri Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Turknet İletişim Hizmetleri Anonim Şirketi'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, özkaynaklar 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 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 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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler 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 Dâhil)* ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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.

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.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.4'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu

Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği gelir unsuru internet erişim hizmetleri ile modem kira ve satış gelirlerinden oluşmaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde 5.158.409.172 TL tutarında hasılat elde etmiştir. Finansal tablolara ait

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

- Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikalarının TFRS 15'e uygunluğunun değerlendirilmesi,

hasılat güvenilir bir şekilde ölçülebildiğinde ve işlemlerden kaynaklanan ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edilmesi muhtemel olduğunda kaydedilmektedir.

Şirket tarafından finansal tablolarında muhasebeleştirilmiş olan telekomünikasyon gelirlerinin denetimi, her biri düşük değerde ancak yüksek hacimli olan işlemlerin başlatılması, işlenmesi ve kaydedilmesinde kullanılmakta olan birden fazla Bilgi Teknolojileri ("BT") sistemleri ve araçları dolayısıyla karmaşık bir yapıdadır.

Ayrıca, Şirket TFRS 15 gerekliliklerine hükümlerine uyum sağlamak için manuel gelir düzeltmelerini hesaplamak adına için de birden fazla bilgi teknolojileri sistemleri ve araçlarından yararlanmaktadır. Buna ek olarak, elde edilen ve toplanılan verileri test etmek, değerlendirmek ve elde edilen denetim kanıtlarının yeterliliğini incelemek için denetim yaklaşımının belirlenmesinde bilgi teknolojileri profesyonellerinin uzmanlarının muhakemesi ve katılımına ihtiyaç duyulmaktadır.

BT faturalama sistemleri tarafından kayıtlara alınan gelirlerin doğruluğu, bu sistemlerin karmaşıklığı ve bu sistemler tarafından işlenen veri hacminin büyüklüğünden kaynaklanan doğal bir kontrol riski bulunması ve kilit performans göstergesi olması ve hasılatın kilit performans göstergesi olması sebebiyle hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

- Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik oluşturulan süreçte bilgi sistemleri uzmanlarının katılımıyla anlayış edinilmesi,

- Örneklem ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla kontrol devrinin ne zaman gerçekleştiği incelenerek hasılatın muhasebeleştirilmesinin Şirket'in muhasebe politikalarına uygunluğunun ve hasılatın ilgili olduğu raporlama döneminde muhasebeleştirildiğinin değerlendirilmesi,

- Hasılatı kaydedilen önemli manuel muhasebe kayıtları ve ilgili kayıtlara baz hesaplama çalışmalarının temin edilmesi ve ilgili düzeltmelerin yeniden hesaplanması,

- Örneklem ile seçilen müşteriler için doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacakların mevcudiyeti ve alacak bakiyelerinin doğruluğunun kontrol edilmesi,

- Yıl boyunca muhasebeleştirilen satışların ilgili banka dökümanlarından nakit ve kredi kartı tahsilatları ile mutabakatının yapılması,

- Süreklilik arz etmeyen işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik prosedürler yapılması.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 2 Nisan 2024 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

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.

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 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 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:

· 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 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 dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- 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 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") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) 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

Şirin Soysal, SMMM

Sorumlu Denetçi

28 Mart 2025

İstanbul, Türkiye



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		187.070.224	98.142.421
Financial Investments		6.983.616	1.490.956
Trade Receivables		352.204.644	233.959.628
Trade Receivables Due From Related Parties		4.587	0
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		352.200.057	233.959.628
Other Receivables		11.801.104	14.994.374
Other Receivables Due From Unrelated Parties		11.801.104	14.994.374
Contract Assets		3.238.538	2.917.410
Contract Assets from Sale of Goods and Service Contracts		3.238.538	2.917.410
Inventories		17.325.718	116.644
Prepayments		50.083.730	32.512.528
Other current assets		8.561.487	1.472.708
SUB-TOTAL		637.269.061	385.606.669
Total current assets		637.269.061	385.606.669
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment		2.711.504.961	2.221.873.886
Right of Use Assets		1.284.621.500	34.630.203
Intangible assets and goodwill		2.523.104.994	2.154.560.386
Goodwill		460.720.598	460.720.599
Other intangible assets		2.062.384.396	1.693.839.787
Prepayments		16.448.035	13.717.983
Total non-current assets		6.535.679.490	4.424.782.458
Total assets		7.172.948.551	4.810.389.127
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		72.329.321	18.803.038
Current Borrowings From Unrelated Parties		72.329.321	18.803.038
Current Portion of Non-current Borrowings		332.644.041	339.148.675
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		332.644.041	339.148.675
Lease Liabilities		161.798.790	273.889.348
Current Portion of other Non-current Borrowings		170.845.251	65.259.327
Trade Payables		719.201.905	704.858.599
Trade Payables to Related Parties		749.942	4.105
Trade Payables to Unrelated Parties		718.451.963	704.854.494
Employee Benefit Obligations		38.304.420	38.418.694
Other Payables		23.241	35.263
Other Payables to Unrelated Parties		23.241	35.263
Contract Liabilities		647.874.479	377.604.582
Current provisions		165.936.974	46.644.621
Current provisions for employee benefits		145.079.760	27.485.764
Other current provisions		20.857.214	19.158.857
Other Current Liabilities		97.542.643	79.465.399
SUB-TOTAL		2.073.857.024	1.604.978.871
Total current liabilities		2.073.857.024	1.604.978.871
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		1.388.651.434	125.898.049
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		1.388.651.434	125.898.049
Lease Liabilities		1.340.577.552	123.164.194
Other long-term borrowings		48.073.882	2.733.855
Trade Payables		0	59.590.514
Trade Payables To Unrelated Parties		0	59.590.514
Contract Liabilities		368.108.254	356.780.982
Contract Liabilities from Sale of Goods and Service Contracts		368.108.254	356.780.982
Non-current provisions		25.649.353	25.637.753
Non-current provisions for employee benefits		25.649.353	25.637.753

Deferred Tax Liabilities		365.191.907	177.975.453
Other non-current liabilities		8.148.247	14.833.296
Total non-current liabilities		2.155.749.195	760.716.047
Total liabilities		4.229.606.219	2.365.694.918
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		2.943.342.332	2.444.694.209
Issued capital		200.000.000	31.000.000
Inflation Adjustments on Capital		45.919.780	214.919.780
Additional Capital Contribution of Shareholders		263.937.039	263.937.039
Share Premium (Discount)		221.841.946	221.841.945
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		-17.955.263	-17.489.481
Restricted Reserves Appropriated From Profits		9.398.992	469.925
Prior Years' Profits or Losses		1.693.581.355	704.875.814
Current Period Net Profit Or Loss		526.618.483	1.025.139.187
Total equity		2.943.342.332	2.444.694.209
Total Liabilities and Equity		7.172.948.551	4.810.389.127



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		5.158.409.172	3.874.282.859
Cost of sales		-2.905.510.963	-2.185.034.559
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		2.252.898.209	1.689.248.300
GROSS PROFIT (LOSS)		2.252.898.209	1.689.248.300
General Administrative Expenses		-909.686.734	-733.739.104
Marketing Expenses		-628.463.805	-500.597.775
Research and development expense		-157.888.194	-135.163.474
Other Income from Operating Activities		29.435.113	51.585.703
Other Expenses from Operating Activities		-46.622.172	-21.718.139
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		539.672.417	349.615.511
Impairment gain and reversal of impairment loss (impairment loss) determined in accordance with IFRS 9		10.657.470	11.975.961
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		550.329.887	361.591.472
Finance income		121.966.173	11.454.049
Finance costs		-559.499.044	-314.231.792
Gains (losses) on net monetary position		601.193.180	780.974.196
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		713.990.196	839.787.925
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-187.371.713	185.351.262
Deferred Tax (Expense) Income		-187.371.713	185.351.262
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		526.618.483	1.025.139.187
PROFIT (LOSS)		526.618.483	1.025.139.187
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		526.618.483	1.025.139.187
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
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)		526.618.483	1.025.139.187
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-465.782	-804.185
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-465.782	-804.185
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-465.782	-804.185
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		526.152.701	1.024.335.002
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		526.152.701	1.024.335.002

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		1.449.580.622	1.055.108.105
Profit (Loss)		526.618.483	1.025.139.187
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		857.658.025	247.054.657
Adjustments for depreciation and amortisation expense		758.637.827	643.005.468
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		-10.657.470	-11.975.961
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables		-10.657.470	-11.975.961
Adjustments for provisions		133.792.264	12.772.846
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		126.042.499	12.772.846
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions		7.749.765	
Adjustments for Interest (Income) Expenses		284.418.588	188.129.639
Adjustments for Interest Income		-121.966.173	-11.454.049
Adjustments for interest expense		406.384.761	199.583.688
Adjustments for Tax (Income) Expenses		187.371.713	-185.351.262
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		-12.754.416	-11.102.345
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets		-12.754.416	-11.102.345
Adjustments Related to Gain and Losses on Net Monetary Position		-483.150.481	-388.423.728
Changes in Working Capital		108.233.460	-215.356.465
Decrease (Increase) in Financial Investments		-5.492.660	-1.490.956
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-107.587.546	-12.728.406
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties			
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-107.587.546	-12.728.406
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		1.816.090	50.382.174
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		1.816.090	50.382.174
Adjustments for Decrease (Increase) in Contract Assets		-321.128	3.348.294
Decrease (Increase) In Contract Assets From Sale Of Goods And Service Contracts		-321.128	3.348.294
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-17.209.074	1.921.169
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-20.301.254	22.577.860
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-45.247.208	-317.249.847
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties		745.837	-52.376
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		-45.993.045	-317.197.471
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		9.598.895	-8.416.879
Adjustments for Increase (Decrease) in Contract Liabilities		281.597.169	40.532.401
Increase (Decrease) In Contract Liabilities From Sale Of Goods And Service Contracts		281.597.169	40.532.401
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		11.380.176	5.767.725
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		11.380.176	5.767.725
Cash Flows from (used in) Operations		1.492.509.968	1.056.837.379
Dividends paid		-27.504.579	
Payments Related with Provisions for Employee Benefits		-9.713.169	-1.440.033
Income taxes refund (paid)		-5.711.598	-289.241
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-1.424.845.154	-1.188.245.161
Cash Outflows Arising From Purchase of Shares or Capital Increase of Associates and/or Joint Ventures		0	4.333.333
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		81.117.042	351.934.754
Proceeds from sales of property, plant and equipment		80.947.385	351.934.754
Proceeds from sales of intangible assets		169.657	0

Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-1.627.928.369	-1.555.967.297
Purchase of property, plant and equipment		-916.942.343	-1.002.050.243
Purchase of intangible assets		-710.986.026	-553.917.054
Interest received		121.966.173	11.454.049
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		106.117.295	114.400.338
Proceeds from borrowings		780.441.672	837.639.838
Proceeds from Loans		780.441.672	837.639.838
Repayments of borrowings		-477.664.436	-515.134.041
Loan Repayments		-477.664.436	-515.134.041
Payments of Lease Liabilities		-78.785.710	-8.521.771
Dividends Paid			0
Interest paid		-117.874.231	-199.583.688
INFLATION EFFECT		-42.770.897	-7.719.624
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		88.081.866	-26.456.342
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		88.081.866	-26.456.342
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		83.161.600	109.617.942
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		171.243.466	83.161.600

[illegible]