

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2021 - 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

[Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.](#) Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 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 dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihindeki 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, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve 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	
Kalıntı değer hesaplaması		

Faaliyet kiralamasına konu varlıkların kalıntı değeri, Şirket'in faaliyet kiralamasına konu araçlarının kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır.

Şirket kalıntı değer hesaplamasını geçmiş satışları ve piyasa fiyatlarını göz önünde bulundurarak satış ekibinin tecrübeleri doğrultusunda yapmaktadır.

Faaliyet kiralamasına konu varlıkların finansal tablolar açısından önemli olması ve hesaplamanın yönetim tahmine dayanması nedeniyle kalıntı değer hesaplaması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

- Şirket'in faaliyet kiralamasına konu varlıklarının kalıntı değerlerinin hesaplanmasına ilişkin tahminleri ve süreçleri ilgili kişilerle görüşülmüş ve tahminlerin dayandığı veriler anlaşılmıştır.

- Faaliyet kiralamasına konu varlıkların kiralama süresi sonundaki kalıntı değerleri kiralama süresi sonundaki fiili satışlarla karşılaştırılarak tahmin edilen kalıntı değerinin fiili satışlarla tutarlı olup olmadığı test edilmiştir.

- Örneklem seçilerek belirlenen taşıt araçlarının kalıntı değerleri benzer marka, model ve kilometredeki taşıtların piyasa fiyatları ile karşılaştırılmış ve tespit edilen kalıntı değerlerin içinde bulunulan ekonomik şartlar ışığında makul olup olmadığı değerlendirilmiştir.

4) 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.

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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve 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 yansıtmayı 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 belirlemektediriz. 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 1 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 Volkan Becerik'tir.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Volkan Becerik, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2022

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2021	Previous Period 31.12.2020
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	276.454.703	81.873.409
Financial Investments	13	79.864.881	0
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss		79.864.881	0
Financial Assets Designated at Fair Value Through Profit or Loss		79.864.881	0
Trade Receivables	6	16.945.899	20.966.434
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		16.945.899	20.966.434
Other Receivables	7	1.943.038	801.103
Other Receivables Due From Unrelated Parties		1.943.038	801.103
Inventories	8	49.724.087	102.219.386
Prepayments	9	4.566.291	4.057.652
Prepayments to Unrelated Parties		4.566.291	4.057.652
Current Tax Assets	22	9.214.522	0
Other current assets	15	2.799.940	4.161.156
Other Current Assets Due From Unrelated Parties		2.799.940	4.161.156
SUB-TOTAL		441.513.361	214.079.140
Total current assets		441.513.361	214.079.140
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment		710.064.448	453.432.253
Buildings	11	26.821.000	17.014.592
Vehicles	11	6.959.923	6.307.202
Fixtures and fittings	11	1.581.446	1.337.864
Leasehold Improvements	11	0	106.198
Operational Lease Assets	10	674.702.079	428.666.397
Intangible assets and goodwill		482.394	435.468
Other intangible assets	12	482.394	435.468
Total non-current assets		710.546.842	453.867.721
Total assets		1.152.060.203	667.946.861
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		35.404.880	59.166.264
Current Borrowings From Unrelated Parties		35.404.880	59.166.264
Bank Loans	13	35.404.880	59.166.264
Current Portion of Non-current Borrowings		142.611.161	130.131.083
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		142.611.161	130.131.083
Bank Loans	13	142.611.161	130.131.083
Trade Payables	6	44.142.715	45.127.933
Trade Payables to Unrelated Parties		44.142.715	45.127.933
Other Payables	7	3.323.477	1.168.424
Other Payables to Unrelated Parties		3.323.477	1.168.424
Contract Liabilities	9	4.302.150	6.455.109
Contract Liabilities from Sale of Goods and Service Contracts		4.302.150	6.455.109
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	9	1.465.245	196.394
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties		1.465.245	196.394
Current tax liabilities, current	22	0	6.562.100
Current provisions		1.932.316	838.124
Current provisions for employee benefits	14	1.663.403	569.211
Other current provisions	14	268.913	268.913
SUB-TOTAL		233.181.944	249.645.431
Total current liabilities		233.181.944	249.645.431
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		323.579.464	196.339.581
Long Term Borrowings From Unrelated Parties	13	323.579.464	196.339.581
Bank Loans		323.579.464	196.339.581
Contract Liabilities	9	664.341	843.754

Contract Liabilities from Sale of Goods and Service Contracts		664.341	843.754
Non-current provisions		1.427.614	726.144
Non-current provisions for employee benefits	14	1.427.614	726.144
Deferred Tax Liabilities	22	67.567.936	37.568.008
Total non-current liabilities		393.239.355	235.477.487
Total liabilities		626.421.299	485.122.918
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		525.638.904	182.823.943
Issued capital	16	54.300.000	4.910.000
Inflation Adjustments on Capital	16	529.898	529.898
Treasury Shares (-)	16	-51.385.521	0
Share Premium (Discount)	16	117.067.179	0
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		16.597.087	8.472.117
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		16.597.087	8.472.117
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	16	16.719.293	8.594.323
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	16	-122.206	-122.206
Prior Years' Profits or Losses		128.341.928	90.622.596
Current Period Net Profit Or Loss		260.188.333	78.289.332
Total equity		525.638.904	182.823.943
Total Liabilities and Equity		1.152.060.203	667.946.861

Profit or loss [abstract]

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021	Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020
Profit or loss [abstract]			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	17	451.803.682	311.848.181
Cost of sales	17	-179.458.740	-126.179.992
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		272.344.942	185.668.189
GROSS PROFIT (LOSS)		272.344.942	185.668.189
General Administrative Expenses	18	-18.000.727	-10.644.784
Marketing Expenses	18	-4.421.071	-2.392.104
Other Income from Operating Activities	19	3.786.428	2.481.048
Other Expenses from Operating Activities	19	-934.068	-2.165.657
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		252.775.504	172.946.692
Investment Activity Income	20	37.984.751	8.098.575
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		290.760.255	181.045.267
Finance income	21	102.299.149	23.872.400
Finance costs	21	-93.373.475	-109.204.884
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		299.685.929	95.712.783
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-39.497.596	-17.423.451
Current Period Tax (Expense) Income	22	-11.528.910	-10.253.192
Deferred Tax (Expense) Income	22	-27.968.686	-7.170.259
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		260.188.333	78.289.332
PROFIT (LOSS)		260.188.333	78.289.332
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		260.188.333	78.289.332
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
<i>Pay başına kazanç</i>	23	5,24000000	1,72000000
Diluted Earnings Per Share			

Statement of Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021	Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020
Statement of Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)		260.188.333	78.289.332
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		8.124.970	0
Other Comprehensive Income, net of tax, gains (losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	10-22	8.124.970	0
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		8.124.970	0
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		268.313.303	78.289.332
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		268.313.303	78.289.332

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 31.12.2021	Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		176.052.529	47.660.830
Profit (Loss)		260.188.333	78.289.332
Profit (Loss) from Continuing Operations		260.188.333	78.289.332
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		-113.070.243	31.338.832
Adjustments for depreciation and amortisation expense	10-11-12	3.557.743	2.410.645
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		65.401	1.340.826
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables		65.401	1.340.826
Adjustments for provisions		2.094.543	707.826
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		2.094.543	707.826
Adjustments for Interest (Income) Expenses	20-21	62.638.913	45.104.332
Adjustments for Interest Income		-14.085.988	-3.556.588
Adjustments for interest expense		76.724.901	48.660.920
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)		-81.017.656	-30.000
Adjustments for fair value losses (gains)		-18.503.086	25.972.650
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Financial Assets		-18.503.086	0
Adjustments for Fair Value (Gains) Losses on Derivative Financial Instruments	21	0	25.972.650
Adjustments for Tax (Income) Expenses	22	39.497.596	17.423.451
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	20	-819.493	-4.541.987
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets		-819.493	-4.541.987
Other adjustments to reconcile profit (loss)	17	-120.584.204	-57.048.911
Changes in Working Capital		56.538.852	-58.025.219
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	6	3.955.134	-11.442.742
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		3.955.134	-11.442.742
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-289.358	1.974.867
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		-289.358	1.974.867
Adjustments for decrease (increase) in inventories	8	52.495.299	-50.720.389
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-713.755	3.166.320
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		-713.755	3.166.320
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		1.091.532	-1.003.275
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		1.091.532	-1.003.275
Cash Flows from (used in) Operations		203.656.942	51.602.945
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	14	-30.565	-140.029
Payments Related with Other Provisions	14	-268.316	-110.994
Income taxes refund (paid)	22	-27.305.532	-3.691.092
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-164.863.621	-4.486.976
Cash Payments to Acquire Equity or Debt Instruments of Other Entities		-50.001.191	0
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		4.696.167	8.046.722
Proceeds from sales of property, plant and equipment		4.696.167	8.046.722
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	11-12	-7.921.644	-6.587.759
Purchase of property, plant and equipment		-7.842.979	-6.567.342
Purchase of intangible assets		-78.665	-20.417
Purchase of other long-term assets		-125.722.941	-9.502.527
Interest received	20	14.085.988	3.556.588
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		113.735.334	-38.930.558
Proceeds from Issuing Shares or Other Equity Instruments	16	125.887.179	0
Proceeds from issuing shares		125.887.179	0

Payments to Acquire Entity's Shares or Other Equity Instruments	16	-51.385.521	0
Payments to Acquire Entity's Shares		-51.385.521	0
Proceeds from borrowings	13	114.700.381	9.118.461
Proceeds from Loans		114.700.381	9.118.461
Interest paid		-75.466.705	-48.049.019
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		124.924.242	4.243.296
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		69.657.052	0
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		194.581.294	4.243.296
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	4	81.873.409	77.630.113
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	4	276.454.703	81.873.409

[illegible]

[illegible]