

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2021 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independet Audit Comment

Independent Audit Company	BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Denetimi Görüş

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'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 politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 ("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 etişe 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.

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar ve Değerlemesi

Şirket, yatırım ortaklığı statüsünde faaliyet göstermekte olup bu faaliyeti gereği aktifinin büyük bir kısmını (%99,78) finansal varlıklar oluşturmaktadır.

31.12.2021 tarihli finansal tablolara ilişkin "2.i. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti", "2.e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları", "6. Nakit ve Nakit Benzerleri", "7.Finansal Yatırımlar" ve "14. Hasılat ve Satışların Maliyeti" dipnotlarında finansal varlıklara ilişkin açıklamalar bulunmakta olup gruplar itibarıyla tutarları ve finansal durum tablosunun aktif toplamına oranı aşağıda sunulmuştur.

Kilit Denetim Konusu	Değerleme	31.12.2021 Tutarı (TL)	Aktif Toplamına Oranı
TPP	İtfa Edilmiş Maliyet Değeri	2.277.078	%5,35
Finansman Bonosu	Gerçeğe Uygun Değer	3.958.387	%9,33
Vadeli Repo	İtfa Edilmiş Maliyet Değeri	33.012.092	%77,58
Pay Senetleri	Gerçeğe Uygun Değer	3.200.351	%7,52

	Toplam	42.447.908	%99,78	
	Aktif Toplamı	42.551.821		

Söz konusu finansal varlıkların değerlemesi sonucu bulunan kar ve/veya zarar Şirketin finansal tablolarına yansımakta, dönem hasılatını, dönem kar/zararını ve öz kaynakları önemli ölçüde etkilemektedir. Finansal varlıkların aktif toplamı içinde önemli yer tutması ve değerlemesinin kar ve/veya zarar üzerindeki önemli etkisinden dolayı finansal varlıklara ilişkin önemli yanlışlık riski yüksek olup finansal varlıkların var olup olmadıkları, finansal tablolarda tam olarak yer alıp almadıkları ve değerlemelerinin doğru yapıp yapılmadığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.

Bu kilit denetim konusu ele alınırken her şeyden önce söz konusu varlıkların mevcut olup olmadığı ve eksiksiz olarak kayıtlarda yer alıp almadığı tespit edilmeye çalışılmıştır. Bu bağlamda Takasbank, banka, aracı kurum gibi kurum ve kuruluşlardan dış kaynak doğrulamaları temin edilmiş, işlemlere ilişkin örnek belge ve sözleşme kontrolleri yapılmıştır. Diğer yandan söz konusu finansal varlıkların değerlemelerine ilişkin aritmetik hesaplamalar ve aritmetik hesaplamalara baz teşkil eden veriler (banka ekstresi, hisse birim fiyatların tespit edildiği Borsa İstanbul Bülteni, yatırım fonun dönem sonu itibarıyla birim pay değeri tablosu, piyasa değeri/defter değeri oranlarının hesaplamaları vb.) kontrol edilmiştir. Değerleme yöntemlerinin TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı'na uygun olduğu görülmüştür.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı süreçte işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheçiliğimizi 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.).

- Şirketin 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, Şirketin 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 Şirketin 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 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.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 17.01.2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

3) 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 Hikmet KABUK'dur.

İstanbul, 09.02.2022
BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Hikmet KABUK, YMM
Sorumlu Denetçi

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	6	35.296.119	31.131.472
Financial Investments		7.158.738	8.787.819
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss		7.158.738	8.787.819
Financial Assets Designated at Fair Value Through Profit or Loss	7	7.158.738	8.787.819
Other Receivables		10.680	41.558
Other Receivables Due From Related Parties	5	7.796	39.141
Other Receivables Due From Unrelated Parties	9	2.884	2.417
Prepayments		976	2.564
Prepayments to Unrelated Parties	10	976	2.564
SUB-TOTAL		42.466.513	39.963.413
Total current assets		42.466.513	39.963.413
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment	11	85.308	131.457
Total non-current assets		85.308	131.457
Total assets		42.551.821	40.094.870
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables		43.731	33.338
Trade Payables to Unrelated Parties	8	43.731	33.338
Employee Benefit Obligations	13	14.023	11.720
Other Payables		12.830	11.951
Other Payables to Unrelated Parties	9	12.830	11.951
Current provisions	14	80.939	86.240
Current provisions for employee benefits	14	42.631	47.932
Other current provisions	14	38.308	38.308
SUB-TOTAL		151.523	143.249
Total current liabilities		151.523	143.249
NON-CURRENT LIABILITIES			
Employee Benefit Obligations	14	233.161	176.750
Total non-current liabilities		233.161	176.750
Total liabilities		384.684	319.999
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		42.167.137	39.774.871
Issued capital	15	20.000.000	20.000.000
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-80.924	-52.260
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-80.924	-52.260
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	15	-80.924	-52.260
Restricted Reserves Appropriated From Profits	15	1.248.882	951.766
Prior Years' Profits or Losses	15	17.428.249	12.886.842
Current Period Net Profit Or Loss		3.570.930	5.988.523
Total equity		42.167.137	39.774.871
Total Liabilities and Equity		42.551.821	40.094.870

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	16	180.229.114	108.147.495
Cost of sales	17	-174.821.310	-100.655.226
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		5.407.804	7.492.269
GROSS PROFIT (LOSS)		5.407.804	7.492.269
General Administrative Expenses	18	-1.858.208	-1.523.400
Other Income from Operating Activities	19	26.084	21.739
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		3.575.680	5.990.608
Impairment gain and reversal of impairment loss (impairment loss) determined in accordance with IFRS 9	20	-4.750	-2.085
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		3.570.930	5.988.523
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		3.570.930	5.988.523
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		3.570.930	5.988.523
PROFIT (LOSS)		3.570.930	5.988.523
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		3.570.930	5.988.523
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 01.01.2021 - 31.12.2021	Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020
Statement of Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)		3.570.930	5.988.523
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-28.664	-15.070
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	14	-28.664	-15.070
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-28.664	-15.070
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		3.542.266	5.973.453
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	
Owners of Parent		3.542.266	5.973.453

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		5.312.886	8.887.619
Profit (Loss)		3.570.930	5.988.523
Profit (Loss) from Continuing Operations		3.570.930	5.988.523
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		72.135	63.476
Adjustments for depreciation and amortisation expense	11 12 18	60.771	63.632
Adjustments for provisions		27.747	15.654
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	14	27.747	15.654
Adjustments for fair value losses (gains)		-16.383	-15.810
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Financial Assets	7	-16.383	-15.810
Changes in Working Capital		1.669.821	2.835.620
Decrease (Increase) in Financial Investments	7	1.629.081	2.849.177
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		30.878	-30.379
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations	9	30.878	-30.379
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	10	1.588	-287
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		10.393	3.520
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	8	10.393	3.520
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	13	-2.998	16.922
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		879	-3.333
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties	9	879	-3.333
Cash Flows from (used in) Operations		5.312.886	8.887.619
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-14.622	-4.965
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	11 12	-14.622	-4.965
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-1.150.000	350.000
Payments to Acquire Entity's Shares or Other Equity Instruments		0	2.000.000
Payments to Acquire Entity's Shares	15		2.000.000
Dividends Paid		-1.150.000	-1.650.000
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES	6	4.148.264	9.232.654
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		4.148.264	9.232.654
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		31.131.472	21.883.008
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		35.279.736	31.115.662

		Footnote Reference	Equity										
			Equity attributable to owners of parent [member]								Non-controlling interests [member]		
			Issued Capital	Treasury Shares	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss		Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit Or Loss		Restricted Reserves Appropriated From Profits [member]	Retained Earnings			
					Gains/Losses on Revaluation and Remeasurement [member]	Reserve Of Gains or Losses on Hedge	Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification	Prior Years' Profits or Losses		Net Profit or Loss			
Previous Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Statement of changes in equity (abstract)												
	Statement of changes in equity (line items)												
	Equity at beginning of period	15	20.000.000	-2.000.000	-37.190		3.864.916	3.081.010	8.542.682	33.451.418	33.451.418		
	Adjustments Related to Accounting Policy Changes												
	Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies												
	Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies												
	Adjustments Related to Errors												
	Other Restatements												
	Restated Balances												
	Transfers	15					-2.913.149	11.455.831	-8.542.682		0		
	Total Comprehensive Income (Loss)	15			-15.070					-15.070	-15.070		
	Profit (loss)								5.988.523	5.988.523	5.988.523		
	Other Comprehensive Income (Loss)										0		
	Issue of equity												
	Capital Decrease												
	Capital Advance												
	Effect of Merger or Liquidation or Division												
	Effects of Business Combinations Under Common Control												
	Advance Dividend Payments												
	Dividends Paid	15							-1.650.000	-1.650.000	-1.650.000		
	Decrease through Other Distributions to Owners												
	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions	15		2.000.000						2.000.000	2.000.000		
	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	15	20.000.000	0	-52.260		951.767	12.896.841	5.988.523	39.774.871	39.774.871			
Statement of changes in equity (abstract)													
Statement of changes in equity (line items)													
Equity at beginning of period	15	20.000.000		-52.260		951.767	12.896.841	5.988.523	39.774.871	39.774.871			
Adjustments Related to Accounting Policy Changes													
Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies										0			
Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies													
Adjustments Related to Errors													
Other Restatements													
Restated Balances													
Transfers	15					297.115	5.691.408	-5.988.523					
Total Comprehensive Income (Loss)	15			-28.664					-28.664	-28.664			
Profit (loss)								3.570.930	3.570.930	3.570.930			
Other Comprehensive Income (Loss)										0			
Issue of equity													
Capital Decrease													
Capital Advance													
Effect of Merger or Liquidation or Division													
Effects of Business Combinations Under Common Control													
Advance Dividend Payments													
Dividends Paid	15							-1.150.000	-1.150.000	-1.150.000			
Decrease through Other Distributions to Owners													

	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions	15																				0
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions																					0
	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																					0
	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																					0
	Equity at end of period	15		20,000,000				-80,924			1,248,882		17,428,249		3,570,930	42,167,137						42,167,137