

OPTİMA FAKTORİNG A.Ş.
Financial Institutions Financial Report
Unconsolidated
2018 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Comment

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Optima Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Optima Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar 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 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("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 etığe 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

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosunda takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 71.438 bin TL faktoring alacakları bulunmakta olup; Şirket tarafından BDDK

Yürütmüş olduğumuz denetim çalışmalarımız çerçevesinde, faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğünün tespiti ve değer düşüklüğü tutarının ilgili mevzuata uygun olarak hesaplanmasına ilişkin önemli gördüğümüz Şirket'in uygulamakta olduğu kontrollerin tasarım ve operasyonel etkinliklerini değerlendirdik ve test ettik.

Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde faktoring alacaklarıyla ilgili ayırmış olduğu değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.6.3, 3 ve 6 no'lu dipnotlarında yer almaktadır.

Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda mevcut bulunan faktoring alacaklarının ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının büyüklüğü, değer düşüklüğüne konu faktoring alacaklarının mevzuatta belirlendiği şekliyle tespitine ilişkin sınıflandırmaların ve bu sınıflandırmalara göre hesaplanacak değer düşüklüğü karşılığının mevzuata uygun olarak belirlenmesinin önemidir. Faktoring alacaklarının temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından kullanılan önemli tahmin ve varsayımların bulunması, finansal durum tablosunda taşınan değer düşüklüğü karşılığı tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

Denetim çalışmalarımız kapsamında faktoring alacaklarının değer düşüklüğüne konu hale geldiğinin zamanında belirlenmesi ve ilgili değer düşüklüğü karşılığının mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilmesine yönelik test çalışmasını faktoring alacaklarından seçtiğimiz bir örneklem kümesi dahilinde gerçekleştirdik. Ayrıca, takipteki alacaklar altında sınıflandırılan faktoring alacaklarına ilişkin muhasebeleştirilmiş olan değer düşüklüğü karşılığının ilgili mevzuata uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını seçtiğimiz bir örneklem üzerinden test ettik.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na 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. 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 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; muvaza'a, 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 tahminleri ile 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.

· Finansal tabloların açıklamaları dahil 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 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 hususlar ile 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 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. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2019

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2018			Previous Period 31.12.2017		
		TC	FC	Total	TC	FC	Total
Statement of Financial Position (Balance Sheet)							
ASSET ITEMS							
FINANCIAL ASSETS (Net)	5	8.552		8.552			
Cash and cash equivalents	5	8.552		8.552			
LOANS (Net)	6	60.400		60.400			
Factoring Receivables	6	60.050		60.050			
Discounted Factoring Receivables (Net)	6	60.050		60.050			
Non Performing Receivables (Net)	6	350		350			
Non-Performing Factoring Receivables	6	11.388		11.388			
Specific Provisions (-)	6	-11.038		-11.038			
INVESTMENTS IN ASSOCIATES, SUBSIDIARIES AND JOINT VENTURES				0			
TANGIBLE ASSETS (Net)	8	1.582		1.582			
INTANGIBLE ASSETS AND GOODWILL (Net)	9	32		32			
INVESTMENT PROPERTY (Net)				0			
CURRENT TAX ASSETS		76		76			
DEFERRED TAX ASSET	12	559		559			
OTHER ASSETS		902		902			
SUBTOTAL		72.103		72.103			
ASSETS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS (Net)	10	341		341			
Held for Sale	10	341		341			
TOTAL ASSETS		72.444		72.444			
LIABILITY AND EQUITY ITEMS							
LOANS RECEIVED		33.427		33.427			
FACTORING PAYABLES		44		44			
LEASE PAYABLES (Net)		96		96			
Finance Lease Payables		104		104			
Deferred Finance Lease Expenses (-)		-8		-8			
MARKETABLE SECURITIES (Net)				0			
FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS				0			
DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES				0			
PROVISIONS		957		957			
Reserves For Employee Benefits		957		957			
CURRENT TAX LIABILITIES		787		787			
DEFERRED TAX LIABILITY				0			

SUBORDINATED DEBT				0			
OTHER LIABILITIES		1.126		1.126			
SUBTOTAL		36.437		36.437			
LIABILITIES RELATED TO ASSETS HELD FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS (Net)				0			
EQUITY		36.007		36.007			
Issued capital		20.000		20.000			
Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss		-1.166		-1.166			
Profit Reserves		7.046		7.046			
Legal Reserves		6.837		6.837			
Other Profit Reserves		209		209			
Profit or Loss		10.127		10.127			
Prior Years' Profit or Loss		3.938		3.938			
Current Period Net Profit Or Loss		6.189		6.189			
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		72.444		72.444			

STATEMENT OF OFF-BALANCE SHEET ITEMS

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2018			Previous Period 31.12.2017		
		TC	FC	Total	TC	FC	Total
OFF-BALANCE SHEET ITEMS							
OFF-BALANCE SHEET ITEMS							
IRREVOCABLE FACTORING TRANSACTIONS				0			
REVOCABLE FACTORING TRANSACTIONS		8.915		8.915			
COLLATERALS RECEIVED	23	6.179.478		6.179.478			
COLLATERALS GIVEN	23			0			
COMMITMENTS		50		50			
Irrevocable Commitments		50		50			
DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS				0			
ITEMS HELD IN CUSTODY	23	79.673	1.944	81.617			
TOTAL OFF-BALANCE SHEET ITEMS		6.268.116	1.944	6.270.060			



Profit or loss [abstract]

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 31.12.2018	Previous Period 01.01.2017 - 31.12.2017
Profit or loss [abstract]			
INCOME AND EXPENSE ITEMS			
OPERATING INCOME		41.991	
FACTORING INCOME		41.991	
Factoring Interest Income		36.494	
Discounted		36.494	
Factoring Fee and Commission Income		5.497	
Discounted		5.133	
Other		364	
INCOME FROM FINANCING LOANS		0	
LEASE INCOME		0	
FINANCE COST (-)	27	-20.199	
Interest Expenses on Funds Borrowed		-14.940	
Interest Expenses On Factoring Payables		-1.423	
Financial Lease Expenses		-70	
Interest Expenses on Securities Issued		-3.506	
Fees and Commissions Paid		-260	
GROSS PROFIT (LOSS)		21.792	
OPERATING EXPENSES (-)	25	-13.462	
Personnel Expenses		-8.739	
Provision Expense for Employment Termination Benefits		-244	
General Operating Expenses		-4.479	
GROSS OPERATING PROFIT (LOSS)		8.330	
OTHER OPERATING INCOME	26	3.771	
Interest Income on Banks		2.213	
Derivative Financial Transactions' Gains		22	
Foreign Exchange Gains		36	
Other		1.500	
PROVISIONS		-3.961	
Specific Provisions		-3.961	
OTHER OPERATING EXPENSES (-)	29	-77	
Loss Arising from Derivative Financial Transaction		-38	
Foreign Exchange Losses		-39	
NET OPERATING PROFIT (LOSS)		8.063	
PROFIT ARISED FROM MERGER		0	
SHARE OF PROFIT OR LOSS FROM INVESTMENTS ACCOUNTED FOR USING EQUITY METHOD		0	
NET MONETARY POSITION GAIN (LOSS)		0	
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX	30	8.063	
TAX PROVISION FOR CONTINUING OPERATIONS (+/-)		-1.874	
Current Tax Provision		-1.899	
Income Effect of Deferred Tax		25	
NET PERIOD PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		6.189	
INCOME ON DISCONTINUED OPERATIONS		0	
EXPENSES ON DISCONTINUED OPERATIONS (-)		0	
PROFIT (LOSS) ON DISCONTINUED OPERATIONS BEFORE TAX		0	
TAX PROVISION FOR DISCONTINUED OPERATIONS (+/-)		0	
NET PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS		0	
NET PROFIT (LOSS)		6.189	
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	
Owners of Parent		6.189	
Profit (loss) per share			
Profit (Loss) per Share			
EARNINGS (LOSS) PER SHARE			
DILUTED EARNINGS (LOSS) PER SHARE			

Statement of profit or loss and other comprehensive income [abstract]

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 31.12.2018	Previous Period 01.01.2017 - 31.12.2017
Statement of profit or loss and other comprehensive income [abstract]			
PROFIT (LOSS)		6.189	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME		-196	
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-196	
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	19	-251	
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		55	
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		5.993	

Statement of cash flows [abstract]

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 31.12.2018	Previous Period 01.01.2017 - 31.12.2017
Statement of cash flows [abstract]			
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Operating Profit/Loss Before Changes in Operating Assets and Liabilities		6.686	
Interest Received and Lease Income		36.494	
Interest Paid and Lease Payments		-20.129	
Lease Expenses		-70	
Fees and Commissions Received		5.497	
Collections from Previously Written Off Loans and Other Receivables	6	708	
Cash Payments to Personnel and Service Suppliers	24	-8.739	
Taxes Paid		-1.874	
Other		-5.201	
Changes in Operating Assets and Liabilities		35.430	
Net (Increase) Decrease in Factoring Receivables		148.602	
Net (Increase) Decrease in Other Assets		-400	
Net Increase (Decrease) in Factoring Payables		-40.226	
Net Increase (Decrease) in Lease Payables		-200	
Net Increase (Decrease) in Funds Borrowed		-72.699	
Net Increase (Decrease) Other Liabilities		353	
Cash flows from (used in) operating activities		42.116	
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES			
Cash Paid For Tangible And Intangible Asset Purchases	8,9	780	
Sale of Tangible Intangible Assets		-284	
Net cash flows from (used in) investing activities		496	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES			
Cash Obtained from Loans and Securities Issued		-31.626	
Dividends paid		-2.649	
Net cash flows from (used in) financing activities		-34.275	
Effect of Change in Foreign Exchange Rate on Cash and Cash Equivalents		0	
Net Increase (decrease) in cash and cash equivalents		8.337	
Cash and Cash Equivalents at Beginning of the Period		211	
Cash and Cash Equivalents at End of the Period	5	8.548	



Statement of changes in equity [abstract]

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

		Footnote Reference	Issued capital [member]	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit and Loss	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit and Loss	Profit Reserves	Prior Years' Profits or Losses	Net Profit Or Loss	Non-controlling interests [member]	Equity [member]
Previous Period 01.01.2017 - 31.12.2017	Statement of changes in equity [abstract]									
	CHANGES IN EQUITY ITEMS									
	Equity at beginning of period									
	Increase or Decrease Required by TAS 8									
	Effect Of Corrections									
	Effect Of Changes In Accounting Policy									
	Adjusted Beginning Balance									
	Total Comprehensive Income (Loss)									
	Cash Capital Increase									
	Capital Increase Through Internal Reserves									
	Inflation Adjustments to Paid-in Capital									
	Convertible Bonds									
	Subordinated Debt									
	Increase (decrease) through other changes, equity									
	Profit (loss) for the Period									
	Profit Distributions									
	Dividends Paid									
	Transfers To Reserves									
	Other									
	Equity at end of period									
Current Period 01.01.2018 - 31.12.2018	Statement of changes in equity [abstract]									
	CHANGES IN EQUITY ITEMS									
	Equity at beginning of period		20.000	-970		6.567	1.166	5.900		32.663
	Increase or Decrease Required by TAS 8									
	Effect Of Corrections									
	Effect Of Changes In Accounting Policy									
	Adjusted Beginning Balance		20.000	-970		6.567	1.166	5.900		32.663
	Total Comprehensive Income (Loss)			-196						-196
	Cash Capital Increase									
	Capital Increase Through Internal Reserves									
	Inflation Adjustments to Paid-in Capital									
	Convertible Bonds									
	Subordinated Debt									
	Increase (decrease) through other changes, equity									
	Profit (loss) for the Period							6.189		6.189
	Profit Distributions					479	2.772	-5.900		-2.649
	Dividends Paid						-2.649			-2.649
	Transfers To Reserves					479	-479			
	Other						5.900	-5.900		
	Equity at end of period	20	20.000	-1.166		7.046	3.938	6.189		36.007