

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2020 - 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

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 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 dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") 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 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	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesi Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 190.540.693 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020	Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin finans sektörü faaliyetleri hasılatının ilgili muhasebe standartlarına uygun

tarihi itibariyle düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D.a ve 15 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.

Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının yatırım ve emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücret geliri, bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücret geliri, performans primi geliri ve portföy yönetim danışmanlık geliri gibi farklı kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının farklı yöntem ve oranlar kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde günlük bazda elde edilen fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle test ettik. Hasılat içerisine dahil edilen diğer gelirleri ise, örneklem üzerinden seçilen işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak için ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.

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. 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 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 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 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 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.

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 2020 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.

Talar Gül, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Şubat 2021

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2020	Previous Period 31.12.2019
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	100.916.293	18.806.169
Financial Investments	5	85.004.342	115.431.097
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss		85.004.342	115.431.097
Financial Assets Designated at Fair Value Through Profit or Loss		85.004.342	115.431.097
Trade Receivables	6	24.840.509	16.517.338
Trade Receivables Due From Related Parties	20	23.733.253	15.720.915
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		1.107.256	796.423
Prepayments	12	377.000	33.716
Prepayments to Related Parties	20	361.204	7.803
Prepayments to Unrelated Parties		15.796	25.913
SUB-TOTAL		211.138.144	150.788.320
Total current assets		211.138.144	150.788.320
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment	7	1.699.411	1.735.859
Right of Use Assets	8	2.526.808	2.940.343
Intangible assets and goodwill	9	451.739	476.445
Deferred Tax Asset	18	2.061.900	1.873.990
Total non-current assets		6.739.858	7.026.637
Total assets		217.878.002	157.814.957
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables	6	1.827.591	1.285.514
Trade Payables to Related Parties	20	757.274	284.110
Trade Payables to Unrelated Parties		1.070.317	1.001.404
Employee Benefit Obligations	12	1.187.869	900.252
Current tax liabilities, current	18	10.807.108	5.135.536
Current provisions		9.040.002	7.673.831
Current provisions for employee benefits	11	8.717.038	7.268.814
Other current provisions	10	322.964	405.017
Other Current Liabilities	12	2.139.552	1.159.996
Other Current Liabilities to Related Parties	20	700.134	263.262
Other Current Liabilities to Unrelated Parties		1.439.418	896.734
SUB-TOTAL		25.002.122	16.155.129
Total current liabilities		25.002.122	16.155.129
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	13	2.808.996	3.066.562
Long Term Borrowings From Related Parties		2.808.996	3.066.562
Lease Liabilities		2.808.996	3.066.562
Non-current provisions	11	1.675.975	1.259.232
Non-current provisions for employee benefits		1.675.975	1.259.232
Total non-current liabilities		4.484.971	4.325.794
Total liabilities		29.487.093	20.480.923
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		188.390.909	137.334.034
Issued capital	14	10.000.000	10.000.000
Inflation Adjustments on Capital		534.111	534.111
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss	14	-405.043	-317.845
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-405.043	-317.845
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-405.043	-317.845
Restricted Reserves Appropriated From Profits	14	24.233.098	18.309.555
Legal Reserves		24.233.098	18.309.555
Prior Years' Profits or Losses	14	43.149.236	42.754.795
Current Period Net Profit Or Loss		110.879.507	66.053.418
Total equity		188.390.909	137.334.034
Total Liabilities and Equity		217.878.002	157.814.957

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		0	0
Revenue from Finance Sector Operations		190.540.693	116.114.710
Income From Portfolio Management Operations	15	190.540.693	116.114.710
Cost of Finance Sector Operations	15	-12.218.904	-10.103.872
Expenses Related with Portfolio Management Operations		-12.218.904	-10.103.872
GROSS PROFIT (LOSS) FROM FINANCE SECTOR OPERATIONS		178.321.789	106.010.838
GROSS PROFIT (LOSS)		178.321.789	106.010.838
General Administrative Expenses	16	-51.370.947	-41.491.749
Other Income from Operating Activities		60.599	137.774
Other Expenses from Operating Activities		-4.329	-69.274
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		127.007.112	64.587.589
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		127.007.112	64.587.589
Finance income	17	16.282.166	20.495.235
Finance costs	17	-502.068	-313.819
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		142.787.210	84.769.005
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-31.907.703	-18.715.587
Current Period Tax (Expense) Income	18	-31.763.828	-19.087.764
Deferred Tax (Expense) Income	18	-143.875	372.177
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		110.879.507	66.053.418
PROFIT (LOSS)		110.879.507	66.053.418
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		110.879.507	66.053.418
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-87.198	-168.000
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	11	-111.792	-215.384
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss	18	24.594	47.384
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		24.594	47.384
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-87.198	-168.000
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		110.792.309	65.885.418
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		110.792.309	65.885.418

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		142.887.341	-51.535.368
Profit (Loss)		110.879.507	66.053.418
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		17.031.409	21.464.078
Adjustments for depreciation and amortisation expense	7,8,9	1.590.619	1.301.638
Adjustments for provisions		7.509.931	6.534.699
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		7.591.985	6.461.004
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions		-96.739	70.123
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		14.685	3.572
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-15.779.922	-3.634.895
Adjustments for Interest Income		-16.281.990	-3.948.714
Adjustments for interest expense		502.068	313.819
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)		-6.935	-5.829
Adjustments for fair value losses (gains)		-7.565.810	-1.433.054
Other Adjustments for Fair Value Losses (Gains)		-7.565.810	-1.433.054
Adjustments for Tax (Income) Expenses	18	31.907.703	18.715.587
Other adjustments to reconcile profit (loss)		-624.177	-14.068
Changes in Working Capital		30.721.216	-118.891.999
Decrease (Increase) in Financial Investments		37.992.389	-114.003.345
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-8.323.171	-5.522.955
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		-8.012.338	-6.211.323
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-310.833	688.368
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-343.284	-26.190
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		542.077	620.867
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties		473.164	178.585
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		68.913	442.282
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		287.617	160.051
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		-2.087.006	-120.427
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties		-2.629.690	-392.358
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		542.684	271.931
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		2.652.594	
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		2.652.594	
Cash Flows from (used in) Operations		158.632.132	-31.374.503
Interest received		17.158.998	3.185.379
Payments Related with Provisions for Employee Benefits		-5.838.810	-4.525.743
Income taxes refund (paid)		-26.092.256	-17.916.019
Other inflows (outflows) of cash		-972.723	-904.482
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-796.063	-772.864
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-796.063	-772.864
Purchase of property, plant and equipment	7	-576.125	-399.485
Purchase of intangible assets	9	-219.938	-373.379
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-59.735.434	0
Dividends Paid	14	-59.735.434	0
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		82.355.844	-52.308.232
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		6.935	5.829
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		82.362.779	-52.302.403
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		17.118.121	69.420.524
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	4	99.480.900	17.118.121

Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019	Statement of changes in equity (abstract)															
	Statement of changes in equity (line items)															
	Equity at beginning of period	14	10.000.000	534.111	-149.845	-149.845	-149.845				18.309.555	553.676	42.276.938	71.524.435		71.524.435
	Adjustments Related to Accounting Policy Changes											-75.819	0	-75.819		-75.819
	Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies															0
	Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies															0
	Adjustments Related to Errors															0
	Other Restatements															0
	Restated Balances		10.000.000	534.111	-149.845	-149.845	-149.845				18.309.555	477.857	42.276.938	71.448.616		71.448.616
	Transfers		0	0	0	0	0			0	42.276.938	-42.276.938	0			0
	Total Comprehensive Income (Loss)		0	0	-168.000	-168.000	-168.000			0	0	66.053.418	65.885.418			65.885.418
	Profit (loss)				0	0	0					66.053.418	66.053.418			66.053.418
	Other Comprehensive Income (Loss)				-168.000	-168.000	-168.000						-168.000			-168.000
	Issue of equity															
	Capital Decrease															
	Capital Advance															0
	Effect of Merger or Liquidation or Division															
	Effects of Business Combinations Under Common Control															
	Advance Dividend Payments															
	Dividends Paid		0	0	0	0	0			0	0	0	0			
	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															
	Equity at end of period	14	10.000.000	534.111	-317.845	-317.845	-317.845			18.309.555	42.754.795	66.053.418	137.334.034			137.334.034
Statement of changes in equity (abstract)																
Statement of changes in equity (line items)																
Equity at beginning of period	14	10.000.000	534.111	-317.845	-317.845	-317.845			18.309.555	42.754.795	66.053.418	137.334.034			137.334.034	
Adjustments Related to Accounting Policy Changes		0	0	0	0	0									0	
Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies															0	
Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies															0	
Adjustments Related to Errors															0	
Other Restatements															0	
Restated Balances		0	0	0	0	0		0	0	0	0	0			0	
Transfers		0	0	0	0	0		5.923.543	60.129.875	66.053.418	110.879.507				110.879.507	
Total Comprehensive Income (Loss)		0	0	-87.198	-87.198	-87.198		0	0	110.879.507	110.792.309				110.792.309	
Profit (loss)				0	0	0				110.879.507	110.879.507				110.879.507	
Other Comprehensive Income (Loss)				-87.198	-87.198	-87.198					-87.198				-87.198	
Issue of equity															0	
Capital Decrease															0	
Capital Advance															0	
Effect of Merger or Liquidation or Division															0	
Effects of Business Combinations Under Common Control															0	
Advance Dividend Payments															0	
Dividends Paid																

Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020											-59.735.434		-59.735.434		-59.735.434
	Decrease through Other Distributions to Owners														0
	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions														0
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions														0
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary														0
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity														0
	Transactions with noncontrolling shareholders														0
	Increase through Other Contributions by Owners														0
	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														0
	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														0
	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														0
	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														0
	Increase (decrease) through other changes, equity														0
	Equity at end of period	14	10.000.000	534.111	-405.043	-405.043	-405.043			24.233.098	43.149.236	110.879.507	188.390.909		188.390.909