



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Financial Report Unconsolidated 2025 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements



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

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

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 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 2025 tarihi itibarıyla 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 düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen 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 (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının 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.

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
Hasılatın muhasebeleştirilmesi	
Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 730.279.293 TL tutarında portföy yönetim komisyon gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D.(a) ve 15 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının yatırım ve bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti, bireysel emeklilik fonları performans ücreti, portföy yönetim komisyonları, portföy performans primleri ve yatırım danışmanlığı gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygunluğu değerlendirilmiştir. Şirket'in finans sektörü faaliyetleri hasılatı sürecinde, yönetimin, finans sektörü faaliyetleri hasılatının ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve işleyiş etkinliği değerlendirilmiştir. Denetime konu finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarı içerisinde yer alan fon yönetim ücreti

kazançları ve finans sektörü faaliyetleri hasılatı

tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir

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 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, 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 yansıtıp 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 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 Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 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.

Gökçe Yaşar Temel, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2026

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2025	Previous Period 31.12.2024
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	31.457.804	6.765.137
Financial Investments	5	671.923.451	477.904.532
Trade Receivables	6	70.169.095	100.517.092
Trade Receivables Due From Related Parties	23	64.676.261	59.984.547
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		5.492.834	40.532.545
Prepayments	13	2.648.941	2.634.980
Prepayments to Unrelated Parties		2.648.941	2.634.980
SUB-TOTAL		776.199.291	587.821.741
Total current assets		776.199.291	587.821.741
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment	8	18.662.595	24.330.112
Right of Use Assets	10	1.576.569	3.153.160
Intangible assets and goodwill	9	1.029.658	0
Prepayments		0	0
Deferred Tax Asset	22	16.474.455	14.762.537
Total non-current assets		37.743.277	42.245.809
Total assets		813.942.568	630.067.550
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		287.142	471.337
Current Borrowings From Related Parties		287.142	471.337
Lease Liabilities		287.142	471.337
Trade Payables	6	11.379.172	8.674.071
Trade Payables to Related Parties	23	8.461.654	5.669.349
Trade Payables to Unrelated Parties		2.917.518	3.004.722
Other Payables	7	13.531.727	14.256.493
Other Payables to Related Parties		13.531.727	14.256.493
Current tax liabilities, current	22	54.654.448	58.804.089
Current provisions		49.771.423	42.960.139
Current provisions for employee benefits	12	49.663.473	42.878.605
Other current provisions	11	107.950	81.534
Other Current Liabilities	13	4.274.946	4.915.376
Other Current Liabilities to Related Parties	23	2.053.381	2.597.050
Other Current Liabilities to Unrelated Parties		2.221.565	2.318.326
SUB-TOTAL		133.898.858	130.081.505
Total current liabilities		133.898.858	130.081.505
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		283.962	218.324
Long Term Borrowings From Related Parties		283.962	218.324
Lease Liabilities		283.962	218.324
Non-current provisions	12	3.756.538	3.415.281
Non-current provisions for employee benefits		3.756.538	3.415.281
Total non-current liabilities		4.040.500	3.633.605
Total liabilities		137.939.358	133.715.110
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		676.003.210	496.352.440
Issued capital	14	40.000.000	40.000.000
Inflation Adjustments on Capital	14	132.784.945	132.784.945
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss	14	-7.018.548	-6.780.329
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-7.018.548	-6.780.329
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-7.018.548	-6.780.329
Restricted Reserves Appropriated From Profits	14	155.862.746	135.883.318
Legal Reserves		155.862.746	135.883.318
Prior Years' Profits or Losses	14	-27.687.705	-90.468.625
Current Period Net Profit Or Loss		382.061.772	284.933.131

Total equity		676.003.210	496.352.440
Total Liabilities and Equity		813.942.568	630.067.550

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 31.12.2025	Previous Period 01.01.2024 - 31.12.2024
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		0	0
Revenue from Finance Sector Operations	15	730.279.293	624.312.980
Cost of Finance Sector Operations	15	-201.762	-268.696
GROSS PROFIT (LOSS) FROM FINANCE SECTOR OPERATIONS		730.077.531	624.044.284
GROSS PROFIT (LOSS)		730.077.531	624.044.284
General Administrative Expenses	16	-281.426.354	-242.956.522
Marketing Expenses	16	-3.868.189	-2.957.754
Other Income from Operating Activities	17	902.064	16.382.644
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		445.685.052	394.512.652
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		445.685.052	394.512.652
Finance income	18	286.935.657	178.420.540
Finance costs	19	942.866	-494.391
Gains (losses) on net monetary position	21	-126.968.595	-114.065.929
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		606.594.980	458.372.872
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-224.533.208	-173.439.741
Current Period Tax (Expense) Income	22	-226.274.860	-179.220.442
Deferred Tax (Expense) Income	22	1.741.652	5.780.701
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		382.061.772	284.933.131
PROFIT (LOSS)		382.061.772	284.933.131
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	
Owners of Parent		382.061.772	284.933.131
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		-238.219	-441.915
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	12	-208.485	-576.310
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-29.734	134.395
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		-29.734	134.395
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-238.219	-441.915
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		381.823.553	284.491.216
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		381.823.553	284.491.216

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 31.12.2025	Previous Period 01.01.2024 - 31.12.2024
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		223.936.258	-118.245.224
Profit (Loss)		382.061.772	284.933.131
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		425.192.177	333.909.386
Adjustments for depreciation and amortisation expense	8,9,10	7.304.035	5.475.660
Adjustments for provisions		47.488.803	43.362.193
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		47.443.144	43.357.397
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions		45.659	4.796
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-9.037.386	-64.504.304
Adjustments for Interest Income		-9.085.841	-64.978.819
Adjustments for interest expense		48.455	474.515
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)		785.273	26.738
Adjustments for Tax (Income) Expenses	22	224.533.208	173.439.741
Adjustments Related to Gain and Losses on Net Monetary Position		154.118.244	176.109.358
Changes in Working Capital		-320.982.100	-599.752.076
Decrease (Increase) in Financial Investments		-80.409.824	-430.417.441
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		30.347.997	-1.728.817
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		-4.691.714	-25.965.038
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		35.039.711	24.236.221
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		59.927	-7.271.640
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations		0	127.172
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		59.927	-7.398.812
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-13.961	-576.026
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		2.705.101	4.399.463
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties		2.792.305	4.983.211
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		-87.204	-583.748
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		7.934.840	-43.796.285
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties		-1.365.196	-7.711.443
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		9.300.036	-36.084.842
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-281.606.180	-120.361.330
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-281.606.180	-120.361.330
Cash Flows from (used in) Operations		486.271.849	19.090.441
Payments Related with Provisions for Employee Benefits		-33.656.868	-25.874.720
Income taxes refund (paid)		-228.678.723	-111.460.945
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-1.089.585	-16.307.551
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		-1.089.585	-16.307.551
Proceeds from sales of property, plant and equipment		-1.089.585	-16.307.551
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-193.089.763	-46.112.616
Dividends Paid		-202.172.783	-114.968.148
Interest Received		9.083.020	68.855.532
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		29.756.910	-180.665.391
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		-785.273	-26.738
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		28.971.637	-180.692.129
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	4	6.755.180	296.488.535
INFLATION EFFECT ON CASH AND CASH EQUIVALENTS		-4.281.793	-109.041.226
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	4	31.445.024	6.755.180

Previous Period 01.01.2024 - 31.12.2024	Statement of changes in equity [abstract]															
	Statement of changes in equity [line items]															
	Equity at beginning of period		40.000.000	132.784.945	-6.338.414	-6.338.414	-6.338.414				114.860.573	-73.516.091	119.038.359	326.829.372		326.829.372
	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										21.022.745	98.015.614	-119.038.359	0		
	Total Comprehensive Income (Loss)				-441.915	-441.915	-441.915						284.933.131	284.491.216		284.491.216
	Profit (loss)												284.933.131	284.933.131		284.933.131
	Other Comprehensive Income (Loss)				-441.915	-441.915	-441.915							-441.915		-441.915
	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												-114.968.148	-114.968.148		-114.968.148
	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		40.000.000	132.784.945	-6.780.329	-6.780.329	-6.780.329				135.883.318	-90.468.625	284.933.131	496.352.440		496.352.440	
Statement of changes in equity [abstract]																
Statement of changes in equity [line items]																
Equity at beginning of period		40.000.000	132.784.945	-6.780.329	-6.780.329	-6.780.329				135.883.318	-90.468.625	284.933.131	496.352.440		496.352.440	
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										19.979.428	264.953.703	-284.933.131				
Total Comprehensive Income (Loss)				-238.219	-238.219	-238.219						382.061.772	381.823.553		381.823.553	
Profit (loss)												382.061.772	382.061.772		382.061.772	
Other Comprehensive Income (Loss)				-238.219	-238.219	-238.219							-238.219		-238.219	
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																

Current Period 01.01.2025 - 31.12.2025																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															</
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----