



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2018 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Istanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Istanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 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 denetlemiştir 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 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 ("KGGK") 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. KGGK 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.

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesi Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 7.916.988 TL	Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in finans sektörü faaliyetleri hasılatı sürecinde,

tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.4.(g) ve 14 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.

Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının; yatırım fonları yönetim gelirleri, portföy yönetim gelirleri, yatırım fonları ve portföy yönetim performans 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.

yönetimin, finans sektörü faaliyetleri hasılatının ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik. Denetime konu finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarı içerisinde yer alan yatırım fonları yönetim gelirlerini yeniden hesaplamak suretiyle; 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 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 şüpheciğimizi 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 esasının kullanılmasının 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 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'nin 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, 1 Nisan 2019

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2018	Previous Period 31.12.2017
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	733.374	963.071
Financial Investments	5	7.584.183	7.437.187
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss		6.342.354	7.259.862
Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income		1.241.829	177.325
Trade Receivables	6	791.971	745.871
Trade Receivables Due From Related Parties	20	306.562	301.136
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		485.409	444.735
Other Receivables	7	76.464	14.214
Other Receivables Due From Related Parties	20	35.000	509
Other Receivables Due From Unrelated Parties		41.464	13.705
Prepayments	12	87.049	45.374
Prepayments to Unrelated Parties		87.049	45.374
Current Tax Assets	18	51.409	73.477
Other current assets	12	63.997	73.838
Other Current Assets Due From Unrelated Parties		63.997	73.838
SUB-TOTAL		9.388.447	9.353.032
Total current assets		9.388.447	9.353.032
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables	7	1.863	1.863
Other Receivables Due From Unrelated Parties		1.863	1.863
Property, plant and equipment	8	624.945	260.162
Intangible assets and goodwill	9	47.176	34.910
Deferred Tax Asset	18	124.290	299.613
Total non-current assets		798.274	596.548
Total assets		10.186.721	9.949.580
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables	6	555.331	102.318
Trade Payables to Unrelated Parties		555.331	102.318
Employee Benefit Obligations	7	292.168	161.021
Other Payables	7	236.856	190.428
Other Payables to Related Parties	20	66.358	34.825
Other Payables to Unrelated Parties		170.498	155.603
Current provisions	11	114.774	53.544
Current provisions for employee benefits		114.774	53.544
Other Current Liabilities	12	21.830	9.440
Other Current Liabilities to Unrelated Parties		21.830	9.440
SUB-TOTAL		1.220.959	516.751
Total current liabilities		1.220.959	516.751
NON-CURRENT LIABILITIES			
Other Payables	7	0	14.169
Other Payables to Unrelated parties		0	14.169
Non-current provisions	11	280.135	207.662
Non-current provisions for employee benefits		280.135	207.662
Total non-current liabilities		280.135	221.831
Total liabilities		1.501.094	738.582
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		8.685.627	9.210.998
Issued capital	13	6.300.000	6.300.000
Balancing Account for Merger Capital	13	0	-470.996
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss	13	49.175	33.231
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		49.175	33.231
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		49.175	33.231
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		-127.661	0

Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification		-127.661	0
Gains (Losses) from Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income	13	-127.661	0
Restricted Reserves Appropriated From Profits	13	56.860	56.860
Prior Years' Profits or Losses	13	2.820.907	564.475
Current Period Net Profit Or Loss		-413.654	2.727.428
Total equity		8.685.627	9.210.998
Total Liabilities and Equity		10.186.721	9.949.580

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	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			
PROFIT (LOSS)			
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		0	0
Revenue from Finance Sector Operations	14	7.916.988	7.384.289
GROSS PROFIT (LOSS) FROM FINANCE SECTOR OPERATIONS		7.916.988	7.384.289
GROSS PROFIT (LOSS)		7.916.988	7.384.289
General Administrative Expenses	15	-8.643.294	-5.873.696
Marketing Expenses	15	-350.755	-80.975
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-1.077.061	1.429.618
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		-1.077.061	1.429.618
Finance income	16	1.614.607	1.530.353
Finance costs	17	-731.360	0
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		-193.814	2.959.971
Tax (Expense) Income, Continuing Operations	18	-219.840	-232.543
Current Period Tax (Expense) Income	18	-16.588	0
Deferred Tax (Expense) Income	18	-203.252	-232.543
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		-413.654	2.727.428
PROFIT (LOSS)		-413.654	2.727.428
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		-413.654	2.727.428
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		15.944	35.834
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	11	19.930	44.792
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-3.986	-8.958
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans	18	-3.986	-8.958
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		-127.661	0
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		-159.576	0
Gains (Losses) on Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		-159.576	0
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		31.915	0
Taxes Relating to Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		31.915	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-111.717	35.834
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-525.371	2.763.262
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		-525.371	2.763.262

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	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 (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES			
Profit (Loss)		-413.654	2.727.428
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)			
Adjustments for depreciation and amortisation expense	15	177.267	223.275
Adjustments for provisions		153.633	79.980
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		153.633	79.980
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-424.059	-389.077
Adjustments for Interest Income		-424.059	-389.077
Adjustments for fair value losses (gains)		150.406	-584.547
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Financial Assets		150.406	-584.547
Adjustments for Tax (Income) Expenses		219.840	232.543
Changes in Working Capital			
Decrease (Increase) in Financial Investments		-456.978	-2.996.797
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-46.100	100.319
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties		-5.426	-119.000
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-40.674	219.319
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-52.409	408.871
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations		-34.491	410.140
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		-17.918	-1.269
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-41.675	87.626
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		453.013	-199.264
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		453.013	-199.264
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		131.147	89.754
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		55.609	-9.944
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties		31.533	34.825
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		24.076	-44.769
Cash Flows from (used in) Operations			
Payments Related with Provisions for Employee Benefits		0	-277.522
Income taxes refund (paid)		-5.480	-103.018
Other inflows (outflows) of cash		-11.138	0
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES			
Cash Flows Used in Obtaining Control of Subsidiaries or Other Businesses		0	-2.449.000
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-554.316	-57.658
Purchase of property, plant and equipment	8	-518.418	-50.426
Purchase of intangible assets	9	-35.898	-7.232
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES			
Cash Inflows (Outflows) Due to Effects of Combinations Under Common Control		0	1.843.573
Interest Received		424.059	566.332
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES			
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-240.835	-707.126
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD			
	4	877.544	1.584.670
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD			
	4	636.709	877.544

Statement of changes in equity [abstract]

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

Footnote Reference	Equity												
	Equity attributable to owners of parent [member]										Non-controlling interests [member]		
	Issued Capital	Balancing Account for Merger Capital	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	Gains (Losses) from Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income	Prior Years' Profits or Losses	Net Profit or Loss					
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans													
Statement of changes in equity [abstract]													
Statement of changes in equity [line items]													
Equity at beginning of period	6.300.000	0	-2.603	0	79.075	-169.545	734.020	6.940.947			6.940.947		
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	0	0	0	0	0	0	734.020	-734.020	0	0	0		
Total Comprehensive Income (Loss)	0	0	35.834	0	0	0	2.727.428	2.763.262			2.763.262		
Profit (loss)	0	0	0	0	0	0	2.727.428	2.727.428			2.727.428		
Other Comprehensive Income (Loss)	0	0	35.834	0	0	0	0	0	35.834		35.834		
Issue of equity													
Capital Decrease													
Capital Advance													
Effect of Merger or Liquidation or Division	0	-470.996	0	0	-22.215	0	0	0	-493.211		-493.211		
Effects of Business Combinations Under Common Control													
Advance Dividend Payments													
Dividends Paid													
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	6.300.000	-470.996	33.231	0	56.860	564.475	2.727.428	9.210.998			9.210.998		
Statement of changes in equity [abstract]													
Statement of changes in equity [line items]													
Equity at beginning of period	6.300.000	-470.996	33.231	0	56.860	564.475	2.727.428	9.210.998			9.210.998		
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	0	0	0	0	0	0	2.727.428	-2.727.428	0	0	0		
Total Comprehensive Income (Loss)	0	0	15.944	-127.661	0	0	-413.654	-525.371			-525.371		
Profit (loss)	0	0	0	0	0	0	-413.654	-413.654			-413.654		
Other Comprehensive Income (Loss)	0	0	15.944	-127.661	0	0	0	-111.717			-111.717		
Issue of equity													
Capital Decrease													
Capital Advance													
Effect of Merger or Liquidation or Division	0	470.996	0	0	0	0	-470.996	0	0	0	0		
Effects of Business Combinations Under Common Control													
Advance Dividend Payments													
Dividends Paid													

Previous Period
01.01.2017 - 31.12.2017

