



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2019 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Torunlar Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Torunlar Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak 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 2019 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'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KMG") 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 ilişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KMG tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'tan 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	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değerlerinin Belirlenmesi</p> <p>Şirket, ilk muhasebeleştirme sonrasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemiyle değerlemektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarda 11.290.632 Bin TL'lik (31 Aralık 2018: 10.219.431 Bin TL) değer üzerinden gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespiti bağımsız değerleme şirketi tarafından yapılmış olup detayları Not 8 'de sunulmaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerine ilişkin testler ile aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">· Şirket Yönetimi tarafından görevlendirilen değerlendirme şirketi uzmanlarının yetkinliklerinin ve sektör tecrübelerinin değerlendirilmesi,· Değerleme şirketi tarafından yapılan hesaplamalarda ve düzenlenen raporlarda kullanılan değerlendirme yöntemlerinin uygunluğu,· İndirgenmiş Nakit Akımları ("INA") yöntemiyle yapılan değerlemelerde kullanılan tahmini kira artış oranları, tahmini doluluk oranları, tahmini karlılık ve konaklama ücretleri gibi temel değişkenlerin uygunluğunun değerlendirilmesi,

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin Şirket'in toplam varlıklarının %82'sini oluşturmakta (31 Aralık 2018: %83) ve gerçeğe uygun değerlerin bulunması için yapılan hesaplamaların önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebiyle bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.

· Yukarıda belirtilen değişkenlere dair tahminlerin fiili sonuçlarla karşılaştırılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi,

· İNA hesaplamalarında kullanılan iskonto oranı ve nihai büyüme oranlarının piyasa verileri ve bağımsız kaynaklardan alınan verilerle karşılaştırılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi,

· İskonto oranı, nihai büyüme oranı ve diğer temel değişkenlerin değiştirilerek yapılan duyarlılık analizleriyle değerlendirme sonuçlarının kabul edilebilir aralıkta olup olmadığının değerlendirilmesi,

· Değerleme raporlarında yapılan hesaplamaların yeniden yapılarak aritmetik doğruluğunun ve finansal tablolara yansıtılacak değer artış/azalışlarının kontrol edilmesi,

Ek olarak finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemelerine dair sunulan bilgi ve açıklamaların doğruluğu değerlendirilmiştir.

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'ü 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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 tahminlerinin ve 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, açıklamalar 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.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların 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 aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 9 Mart 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi H. Erdem Selçuk'tur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

H. Erdem Selçuk, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Mart 2020

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2019	Previous Period 31.12.2018
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	738.885	203.881
Trade Receivables	7	115.683	173.382
Trade Receivables Due From Related Parties	7,23	22.501	30.873
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	7	93.182	142.509
Other Receivables	11	124	3.101
Other Receivables Due From Unrelated Parties	11	124	3.101
Inventories	9	1.105.159	1.261.004
Prepayments	6	18.715	14.196
Other current assets	10	12.071	13.697
SUB-TOTAL		1.990.637	1.669.261
Total current assets		1.990.637	1.669.261
NON-CURRENT ASSETS			
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates		484	109
Trade Receivables	7	2.003	10.661
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	7	2.003	10.661
Other Receivables		9.290	9.293
Other Receivables Due From Unrelated Parties		9.290	9.293
Investments accounted for using equity method	12	394.174	348.425
Investment property	8	11.290.632	10.219.431
Property, plant and equipment		22.375	9.145
Intangible assets and goodwill		652	790
Other intangible assets		652	790
Prepayments	6	3.842	4.003
Total non-current assets		11.723.452	10.601.857
Total assets		13.714.089	12.271.118
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	5	163.233	258.038
Current Portion of Non-current Borrowings	5	1.788.539	1.685.608
Trade Payables	7	126.849	98.110
Trade Payables to Related Parties	7,23	54.540	30.291
Trade Payables to Unrelated Parties	7	72.309	67.819
Employee Benefit Obligations		1.524	1.753
Other Payables	11	21.946	28.241
Other Payables to Unrelated Parties	11	21.946	28.241
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	6	81.729	95.164
Current provisions	13	14.578	9.807
Other current provisions	13	14.578	9.807
Other Current Liabilities	10	5.916	175.869
SUB-TOTAL		2.204.314	2.352.590
Total current liabilities		2.204.314	2.352.590
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	5	3.029.817	2.250.389
Non-current provisions	13	1.009	1.182
Non-current provisions for employee benefits	13	1.009	1.182
Other non-current liabilities	10	3	52.304
Total non-current liabilities		3.030.829	2.303.875
Total liabilities		5.235.143	4.656.465
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		8.478.946	7.614.653
Issued capital	15	1.000.000	1.000.000
Treasury Shares (-)		-4.707	-3.338
Share Premium (Discount)		25.770	25.770
Restricted Reserves Appropriated From Profits		74.255	74.255
Legal Reserves		74.255	74.255
Prior Years' Profits or Losses		6.517.966	5.229.827

Current Period Net Profit Or Loss		865.662	1.288.139
Total equity		8.478.946	7.614.653
Total Liabilities and Equity		13.714.089	12.271.118

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2019 - 31.12.2019	Previous Period 01.01.2018 - 31.12.2018
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	16	987.537	1.952.909
Cost of sales	16	-305.548	-1.067.600
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		681.989	885.309
GROSS PROFIT (LOSS)		681.989	885.309
General Administrative Expenses	17	-64.938	-51.371
Marketing Expenses	17	-12.021	-5.789
Other Income from Operating Activities	19	967.195	1.777.150
Other Expenses from Operating Activities	19	-4.689	-1.404
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		1.567.536	2.603.895
Share of Profit (Loss) from Investments Accounted for Using Equity Method	12	76.266	54.364
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		1.643.802	2.658.259
Finance income	20	49.937	64.657
Finance costs	20	-828.077	-1.434.777
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		865.662	1.288.139
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		0	0
Current Period Tax (Expense) Income	22	0	0
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		865.662	1.288.139
PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS		0	0
PROFIT (LOSS)		865.662	1.288.139
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		865.662	1.288.139
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanz/Zarar</i>	21	0,87000000	1,29000000
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		0	0
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		0	0
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		865.662	1.288.139
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		865.662	1.288.139

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2019 - 31.12.2019	Previous Period 01.01.2018 - 31.12.2018
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES			
Profit (Loss)		865.662	1.288.139
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)			
Adjustments for depreciation and amortisation expense		1.269	1.241
Adjustments for provisions	7	13.674	4.178
Adjustments for Interest (Income) Expenses	20	431.410	250.445
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)		279.106	843.866
Adjustments for fair value losses (gains)		-954.121	-1.694.848
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Investment Property	8	-954.121	-1.694.571
Adjustments for Fair Value (Gains) Losses on Derivative Financial Instruments		0	-277
Adjustments for Undistributed Profits of Investments Accounted for Using Equity Method		-76.266	-54.364
Changes in Working Capital			
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		57.281	18.568
Adjustments for decrease (increase) in inventories		140.611	324.350
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-4.358	39.258
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		28.739	-21.114
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		-6.295	-7.037
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities		-13.435	-857.826
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-217.648	135.257
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-217.648	135.257
Cash Flows from (used in) Operations			
Payments Related with Provisions for Employee Benefits		-229	-743
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-14.361	-1.465
Cash Inflows from Sale of Investment Property		8.893	0
Cash Outflows from Acquisition of Investment Property	8	-110.739	-128.985
Dividends received	12	29.148	19.389
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES			
Proceeds from borrowings		3.642.896	1.048.123
Repayments of borrowings		-3.312.447	-1.318.397
Cash Receipts from Future Contracts, Forward Contracts, Option Contracts and Swap Contracts		0	72
Dividends Paid		0	-50.000
Interest paid		-303.723	-301.243
Interest Received		45.595	70.601
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES			
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		0	0
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	4	530.662	-392.535
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD			
	4	202.684	595.219
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD			
	4	733.346	202.684

Statement of changes in equity [abstract]

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

Footnote Reference	Equity									
	Equity attributable to owners of parent (member)									Non-controlling interests (member)
	Issued Capital	Treasury Shares	Share premiums or discounts	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified in Profit Or Loss		Restricted Reserves Appropriated From Profits (member)	Retained Earnings			
				Gains/Losses on Revaluation and Remeasurement (member)	Reserve Of Gains or Losses on Hedge		Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification	Prior Years' Profits or Losses	Net Profit or Loss	
Statement of changes in equity [abstract]										
Statement of changes in equity (line items)										
Equity at beginning of period	1.000.000	-1.195	25.770			65.153	4.833.821	455.108	6.378.657	6.378.657
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						9.102	446.006	-455.108		
Total Comprehensive Income (Loss)								1.288.139	1.288.139	1.288.139
Profit (loss)										
Other Comprehensive Income (Loss)										
Issue of equity										
Capital Decrease										
Capital Advance										
Effect of Merger or Liquidation or Division										
Effects of Business Combinations Under Common Control										
Advance Dividend Payments										
Dividends Paid	15							-50.000	-50.000	-50.000
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	12		-2.143						-2.143	-2.143
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	1.000.000	-3.338	25.770			74.255	5.229.827	1.288.139	7.614.653	7.614.653
Statement of changes in equity [abstract]										
Statement of changes in equity (line items)										
Equity at beginning of period	1.000.000	-3.338	25.770			74.255	5.229.827	1.288.139	7.614.653	7.614.653
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								1.288.139	-1.288.139	
Total Comprehensive Income (Loss)								865.662	865.662	865.662
Profit (loss)										
Other Comprehensive Income (Loss)										
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										
Decrease through Other Distributions to Owners										

