

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2019 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independet Audit Comment

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 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 dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş 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") 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 etike 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
Arazi, arsalar ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer tespiti: (Bakınız Dipnotlar 2, 8 ve 9) Şirket, finansal tablolarında TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardının ilgili hükümlerine göre, arazi ve arsalar ile binalarını ve "TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardının ilgili hükümlerine göre, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşımaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme kuruluşunun yaptığı değerlemeler sonucunda arazi ve arsalar ile binaların değerindeki vergi öncesi artış 1.822.022 TL olmuş ve finansal durum tablosunda özkaynaklar altında yer alan maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabında, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek muhasebeleştirilmiştir. Öte yandan, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme kuruluşunun yaptığı değerlemeler sonucunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinde 5.628.192 TL artış olmuş ve gelir tablosunda ertelenmiş vergi etkisi düşülerek muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla arazi, arsalar ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin toplam değerinin Şirket'in aktiflerinde önemli bir paya sahip olması ve uygulanan değerlendirme tekniklerinin öznel nitelikte önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebiyle, söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değer tespiti tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Denetim çalışmalarımızda arazi, arsalar ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller için yapılan değerlendirme çalışmaları ile ilgili olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: · Şirket yönetimi tarafından atanan bağımsız profesyonel değerlendirme kuruluşunun yetkinliği, yeterliliği ve bağımsızlığı ilgili denetim standartları uyarınca değerlendirilmiştir. · Şirket yönetimi tarafından atanan bağımsız profesyonel değerlendirme kuruluşunun kullandığı m², gayrimenkulün konumu, imar durumu gibi verilerin eksiksiz olup olmadığı Şirket'in kayıtları ile örneklemeye dayalı olarak gerçekleştirilen eşleştirme çalışması ile kontrol edilmiştir. Ayrıca, değerlendirme raporlarında kullanılan iskonto oranı, m² başına emsal fiyatları, m² başına inşa maliyetleri gibi kimi tahmin ve varsayımların makul olup olmadığı dış uzmanın da yardımıyla değerlendirilmiştir. · Şirket yönetiminin ve Şirket yönetimi tarafından atanmış bağımsız profesyonel değerlendirme kuruluşunun kullandığı varsayım ve yöntemlerin değerlendirilmesi için, "BDS 620 Uzman Çalışmalarının Kullanılması" standardındaki hükümler gereğince, örneklem yoluyla seçilen değerlendirme raporlarının incelenmesi için dış uzman dahil edilmiştir. · Arazi, arsalar ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer tespitine ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların ilgili muhasebe standartlarına göre uygunluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.

4. Diğer Husus

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 18 Şubat 2019 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

5. 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.

6. 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, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

· Şirket 'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların açıklamaları dâhil 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 dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 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.

3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 13 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mehmet Karakurt, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Şubat 2020

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	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	28	2.233.195	2.444.241
Trade Receivables	4	7.443.405	4.179.144
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	4	7.443.405	4.179.144
Other Receivables	5	1.266.781	604.933
Other Receivables Due From Unrelated Parties		1.266.781	604.933
Inventories	6	5.974.409	6.934.224
Prepayments	7	1.108.702	226.668
Current Tax Assets	23	0	121.081
Other current assets	15	601.649	907.919
SUB-TOTAL		18.628.141	15.418.210
Total current assets		18.628.141	15.418.210
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments		1.260	1.260
Investment property	8	18.900.000	13.148.960
Property, plant and equipment	9	11.877.063	9.550.590
Intangible assets and goodwill	10	41.521	46.822
Other Non-current Assets		96	5.836
Total non-current assets		30.819.940	22.753.468
Total assets		49.448.081	38.171.678
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	25	47.788	701.932
Trade Payables	4	2.271.640	2.401.738
Trade Payables to Related Parties	3	0	147.132
Trade Payables to Unrelated Parties		2.271.640	2.254.606
Employee Benefit Obligations	13	308.553	586.875
Other Payables	5	21.246	14.163
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	7	460.946	239.359
Current tax liabilities, current	23	581.019	0
Current provisions		221.455	126.022
Current provisions for employee benefits	13	221.455	126.022
Other Current Liabilities	15	413.649	72.855
SUB-TOTAL		4.326.296	4.142.944
Total current liabilities		4.326.296	4.142.944
NON-CURRENT LIABILITIES			
Non-current provisions		862.145	580.011
Non-current provisions for employee benefits	13	862.145	580.011
Deferred Tax Liabilities	23	2.377.885	1.734.464
Total non-current liabilities		3.240.030	2.314.475
Total liabilities		7.566.326	6.457.419
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		41.881.755	31.714.259
Issued capital	16	10.721.700	10.721.700
Treasury Shares (-)	16	-20.450	-20.450
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		12.653.590	11.041.338
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		12.653.590	11.041.338
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	22	12.653.590	11.041.338
Restricted Reserves Appropriated From Profits	16	420.292	220.393
Prior Years' Profits or Losses		8.800.860	1.534.767
Current Period Net Profit Or Loss		9.305.763	8.216.511
Total equity		41.881.755	31.714.259
Total Liabilities and Equity		49.448.081	38.171.678

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	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	17	42.939.006	31.972.324
Cost of sales	17	-34.800.370	-25.839.492
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		8.138.636	6.132.832
GROSS PROFIT (LOSS)		8.138.636	6.132.832
General Administrative Expenses	18	-2.108.177	-1.618.411
Marketing Expenses	18	-1.053.807	-771.586
Other Income from Operating Activities	19	946.532	2.191.899
Other Expenses from Operating Activities	19	-705.323	-644.444
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		5.217.861	5.290.290
Investment Activity Income	20	5.998.585	4.788.047
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		11.216.446	10.078.337
Finance costs	21	-148.582	-238.325
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		11.067.864	9.840.012
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-1.762.101	-1.623.501
Current Period Tax (Expense) Income	23	-1.328.450	-1.035.693
Deferred Tax (Expense) Income	23	-433.651	-587.808
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		9.305.763	8.216.511
PROFIT (LOSS)		9.305.763	8.216.511
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		9.305.763	8.216.511
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
Pay Başına Kazanç	24	0,86800000	0,76700000
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		1.612.252	953.773
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	9	1.822.022	965.234
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	13	0	114.598
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-209.770	-126.059
Deferred Tax (Expense) Income	23	-209.770	-126.059
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		1.612.252	953.773
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		10.918.015	9.170.284
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		10.918.015	9.170.284

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	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		2.046.437	1.796.100
Profit (Loss)		9.305.763	8.216.511
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		-2.445.404	-2.118.727
Adjustments for depreciation and amortisation expense	9,10	510.300	399.444
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)	4	469.742	182.405
Adjustments for provisions		720.123	263.245
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	13	720.123	263.245
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-226.700	-447.578
Adjustments for Interest Income	20	-317.615	-648.303
Adjustments for interest expense	21	90.915	200.725
Adjustments for fair value losses (gains)		-5.628.192	-4.100.588
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Investment Property	8	-5.628.192	-4.100.588
Adjustments for Tax (Income) Expenses	23	1.762.101	1.623.501
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	20	-52.778	-39.156
Changes in Working Capital		-3.723.935	-2.891.886
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	4	-3.734.003	-1.000.503
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-540.767	-332.256
Adjustments for decrease (increase) in inventories	6	959.815	-2.499.288
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	7	-882.034	-58.617
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable	4	-130.098	1.410.026
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		-278.322	-41.909
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables	15	347.877	23.557
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities	7	221.587	65.900
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		312.010	-458.796
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		312.010	-458.796
Cash Flows from (used in) Operations		3.136.424	3.205.898
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	13	-342.556	-42.518
Income taxes refund (paid)	23	-747.431	-1.367.280
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-761.905	69.849
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		243.420	97.630
Proceeds from sales of property, plant and equipment		243.420	97.630
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	9,10	-1.200.092	-2.117.808
Cash Outflows from Acquisition of Investment Property	8	-122.848	-1.008.372
Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties		0	2.199.167
Paybacks from Cash Advances and Loans Made to Related Parties	3	0	2.199.167
Interest received		317.615	899.232
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-1.495.578	-1.584.137
Proceeds from borrowings	25	0	75.000
Repayments of borrowings	25	-654.144	-815.871
Dividends Paid	16	-750.519	-636.002
Interest paid		-90.915	-207.264
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-211.046	281.812
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-211.046	281.812
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	28	2.444.241	2.162.429
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		2.233.195	2.444.241

[illegible]

Current Period 01.01.2019 - 31.12.2019										-750.519		-750.519		-750.519
	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		10.721.700	-20.450		12.653.590			420.292	8.800.860	9.305.763	41.881.755		41.881.755