

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı  
ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012

Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Finansal Tabloları ve  
Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci  
Mali Müşavirlik AŞ  
20 Eylül 2012

*Bu rapor 1 sayfa "Ara Dönem Konsolide Finansal  
Tabloları Hakkında Sınırlı Bağımsız Denetim  
Raporu" ile 70 sayfa "Ara Dönem Konsolide  
Finansal Tabloları ve Açıklayıcı Notları"ndan  
oluşmaktadır.*

# Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

## **İÇİNDEKİLER:**

Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloları Hakkında Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu
Konsolide Finansal Durum Tablosu
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
Konsolide Nakit Akış Tablosu
Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

## **Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolar Hakkında Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na

### *Giriş*

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlarını ("Ara dönem konsolide finansal tablolar") sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Banka yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının, UMS 34 – *Ara Dönem Finansal Raporlama*'ya uygun olarak hazırlanmasından ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu ara dönem konsolide finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır.

### *İncelemenin kapsamı*

İncelememiz, Uluslararası Sınırlı Denetim Standardı 2410 – *Ara Dönem Finansal Raporun İşletme'nin Bağımsız Denetçileri Tarafından Sınırlı Denetimi*'ne uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, ağırlıklı olarak finansal raporlama ve muhasebe sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer sınırlı denetim tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir sınırlı denetimin kapsamı Uluslararası Denetim Standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, sınırlı denetim, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, sınırlı denetimimiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü ifade etmeyiz.

### *Sonuç*

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolarının, tüm önemli taraflarıyla, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçlarının ve nakit akışlarının UMS 34 – *Ara Dönem Finansal Raporlama*'ya uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir husus dikkatimize gelmemiştir.

İstanbul, Türkiye  
20 Eylül 2012

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla**  
**Konsolide Finansal Durum Tablosu**  
(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	7	7,636,697	5,300,750
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	8	339,167	361,663
Bankalara verilen kredi ve avanslar	10	515,209	576,741
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	11,12	64,027,234	59,007,202
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	13	19,105,545	19,511,610
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar	14	13,027	12,045
Maddi duran varlıklar	15	764,060	780,700
Maddi olmayan duran varlıklar	15	82,135	80,071
Ertelenmiş vergi varlıkları	22	154,241	177,580
Diğer varlıklar	16	8,588,482	7,661,520
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>101,225,797</b>	<b>93,469,882</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>			
Bankalar mevduatı	17	4,210,382	3,504,446
Müşteri mevduatları	18	60,395,494	58,263,128
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	9	8,040,780	5,981,675
Alınan krediler	19	8,151,525	8,952,996
İhraç edilen borçlanma araçları	20	2,822,189	493,000
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	21	6,106,376	5,788,497
Ödenecek kurumlar vergisi	22	113,009	22,898
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	22	4,814	3,667
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>89,844,569</b>	<b>83,010,307</b>
Ödenmiş sermaye	23	3,300,146	3,300,146
Hisse senedi ihraç primleri		724,320	724,320
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	23	234,506	(13,977)
Yabancı para çevirim farkları		61,341	73,050
Yasal yedekler	23	752,778	628,383
Geçmiş yıllar karları		5,888,923	5,325,432
<b>Banka hissedarlarına atfolunan özkaynaklar toplamı</b>		<b>10,962,014</b>	<b>10,037,354</b>
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>	23	<b>419,214</b>	<b>422,221</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>11,381,228</b>	<b>10,459,575</b>
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>		<b>101,225,797</b>	<b>93,469,882</b>
<b>Taahhütler ve yükümlülükler</b>	28	<b>63,869,202</b>	<b>60,624,496</b>

İlişikte 8 ile 70'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu**

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
<b>Faiz gelirleri</b>			
Kredi ve alacaklardan alınan faizler		3,360,180	2,254,228
Menkul kıymetlerden alınan faizler		872,198	659,176
Bankalar mevduatından alınan faizler		38,180	32,564
Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		1,270	3,560
Diğer faiz gelirleri		32,344	37,610
<b>Toplam faiz geliri</b>		<b>4,304,172</b>	<b>2,987,138</b>
<b>Faiz giderleri</b>			
Mevduata verilen faizler		(2,096,427)	(1,279,427)
Diğer para piyasası işlemlerine verilen faizler		(215,115)	(221,348)
Kullanılan kredilere verilen faizler		(95,402)	(75,018)
İhraç edilen borçlanma araçlarına verilen faizler		(61,032)	-
Diğer faiz giderleri		(58,582)	(27,196)
<b>Toplam faiz gideri</b>		<b>(2,526,558)</b>	<b>(1,602,989)</b>
<b>Net faiz geliri</b>		<b>1,777,614</b>	<b>1,384,149</b>
Ücret ve komisyon gelirleri		297,121	355,432
Ücret ve komisyon giderleri		(131,502)	(85,333)
<b>Net ücret ve komisyon geliri</b>		<b>165,619</b>	<b>270,099</b>
<b>Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlardan kar/(zarar)</b>		<b>960</b>	<b>(378)</b>
<b>Diğer faaliyet gelirleri</b>			
Net ticari kar	8	55,386	51,802
Net kambiyo karı		65,652	(1,566)
Diğer gelirler	25	417,644	447,615
<b>Toplam diğer faaliyet gelirleri</b>		<b>538,682</b>	<b>497,851</b>
<b>Diğer faaliyet giderleri</b>			
Personel giderleri	26	(578,782)	(523,428)
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri, net		(176,548)	104,329
Amortisman giderleri ve tükenme payları	15	(64,815)	(62,180)
Gelir vergisi dışındaki vergiler		(37,819)	(34,658)
Diğer giderler	27	(736,310)	(668,590)
<b>Toplam diğer faaliyet giderleri</b>		<b>(1,594,274)</b>	<b>(1,184,527)</b>
<b>Gelir vergisi öncesi kar</b>		<b>888,601</b>	<b>967,194</b>
Gelir vergisi gideri	22	(164,779)	(156,095)
<b>Dönem karı</b>		<b>723,822</b>	<b>811,099</b>

İlişikte 8 ile 70'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu (devamı)**

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
<b>Diğer kapsamlı gelirler (vergi etkisi düşülmüş)</b>			
Yabancı para çevirim farkları		(13,010)	21,164
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler		284,689	(67,474)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar	23	19,696	(101,182)
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde muhasebeleştirilen vergiler	22	(55,045)	33,753
<b>Dönemin diğer kapsamlı gelirleri (vergi etkisi düşülmüş)</b>		<b>236,330</b>	<b>(113,739)</b>
<b>Dönemin toplam kapsamlı karı</b>		<b>960,152</b>	<b>697,360</b>
<b>Dönem karının dağılımı</b>			
Banka hissedarlarının payı		724,886	771,949
Kontrol gücü olmayan paylar	23	(1,064)	39,150
<b>Dönem karı</b>		<b>723,822</b>	<b>811,099</b>
<b>Dönemin toplam kapsamlı karının dağılımı</b>			
Banka hissedarlarının payı		961,660	647,858
Kontrol gücü olmayan paylar		(1,508)	49,502
<b>Dönemin toplam kapsamlı karı</b>		<b>960,152</b>	<b>697,360</b>
Dönem karı üzerinden hesaplanan 100 adet hisse başına kazanç (tam TL)		0.2895	0.3244
Dönemin toplam kapsamlı karı üzerinden hesaplanan 100 adet hisse başına kazanç (tam TL)		0.3841	0.2789

İlişikte 8 ile 70'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu**

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Banka hissedarlarına atfolunan							Geçmiş yıllar karları	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	Kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevirim farkları	Yasal yedekler			
<b>1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>724,320</b>	<b>408,813</b>	-	<b>47,618</b>	<b>507,887</b>	<b>3,950,127</b>	<b>292,164</b>	<b>9,231,075</b>
<b>Dönemin toplam kapsamlı karı</b>										
<b>Dönem karı</b>		-	-	-	-	-	-	<b>771,949</b>	<b>39,150</b>	<b>811,099</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>										
Yabancı para çevirim farkları		-	-	-	-	19,047	-	-	2,117	<b>21,164</b>
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler (vergi etkisi düşülmüş)	23	-	-	(55,853)	-	-	-	-	8,235	<b>(47,618)</b>
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar (vergi etkisi düşülmüş)	23	-	-	(87,285)	-	-	-	-	-	<b>(87,285)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler toplamı</b>		-	-	<b>(143,138)</b>	-	<b>19,047</b>	-	-	<b>10,352</b>	<b>(113,739)</b>
<b>Dönemin toplam kapsamlı karı</b>		-	-	<b>(143,138)</b>	-	<b>19,047</b>	-	<b>771,949</b>	<b>49,502</b>	<b>697,360</b>
<b>Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</b>										
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	118,815	(118,815)	-	-
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	(34,314)	(65)	<b>(34,379)</b>
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	(2,589)	<b>(2,589)</b>
<b>Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı</b>		-	-	-	-	-	<b>118,815</b>	<b>(153,129)</b>	<b>(2,654)</b>	<b>(36,968)</b>
<b>Ortaklarla gerçekleştirilen işlemler toplamı</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>724,320</b>	<b>265,675</b>	-	<b>66,665</b>	<b>626,702</b>	<b>4,568,947</b>	<b>339,012</b>	<b>9,891,467</b>

İlişikte 8 ile 70'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu (devamı)**

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Banka hissedarlarına atfolunan							Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar	
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	Kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevirim farkları	Yasal yedekler			Geçmiş yıllar karları
<b>1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>724,320</b>	<b>(13,977)</b>	<b>-</b>	<b>73,050</b>	<b>628,383</b>	<b>5,325,432</b>	<b>422,221</b>	<b>10,459,575</b>
<b><i>Dönemin toplam kapsamlı karı</i></b>										
<b>Dönem karı</b>		-	-	-	-	-	-	<b>724,886</b>	<b>(1,064)</b>	<b>723,822</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>										
Yabancı para çevirim farkları		-	-	-	-	(11,709)	-	-	(1,301)	<b>(13,010)</b>
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler (vergi etkisi düşülmüş)	23	-	-	237,779	-	-	-	-	857	<b>238,636</b>
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar (vergi etkisi düşülmüş)	23	-	-	10,704	-	-	-	-	-	<b>10,704</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler toplamı</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248,483</b>	<b>-</b>	<b>(11,709)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(444)</b>	<b>236,330</b>
<b>Dönemin toplam kapsamlı karı</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248,483</b>	<b>-</b>	<b>(11,709)</b>	<b>-</b>	<b>824,886</b>	<b>(1,508)</b>	<b>960,152</b>
<b><i>Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i></b>										
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	124,395	(124,395)	-	-
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	(37,000)	(507)	<b>(37,507)</b>
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	(992)	<b>(992)</b>
<b>Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>124,395</b>	<b>(161,395)</b>	<b>(1,499)</b>	<b>(38,499)</b>
<b>Ortaklarla gerçekleştirilen işlemler toplamı</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>724,320</b>	<b>234,506</b>	<b>-</b>	<b>61,341</b>	<b>752,778</b>	<b>5,888,923</b>	<b>419,214</b>	<b>11,381,228</b>

İlişikte 8 ile 70'inci sayfalar arasında sunulan notlar buara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.



**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Nakit Akış Tablosu**

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
<b>Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
Dönem karı		723,822	811,099
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Gelir vergisi gideri	22	164,779	156,095
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri		176,548	(104,329)
Amortisman giderleri ve tükenme payları	15	64,815	62,180
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı gideri	26	59,410	52,151
Uzun süreli sigorta yükümlülüklerindeki değişim	27	29,692	24,073
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları giderleri	26	17,359	13,495
Diğer karşılık giderleri	27	9,836	8,588
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	25	62,638	8,193
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığında değişim	27	365	(7,531)
Net faiz gelirleri		(1,777,614)	(1,384,149)
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerden elde edilen gelirler		(960)	378
Yabancı para çevirim farkları		(13,010)	21,164
Diğer nakit olmayan kalem düzeltmeleri		(412,111)	174,863
<i>Faaliyetlere ilişkin varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişim:</i>			
Bankalara verilen kredi ve avanslar		(614,392)	(269,733)
Zorunlu karşılıklar		(904,220)	(427,266)
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		35,033	3,437
Müşterilere verilen kredi ve avanslar		(5,081,924)	(8,642,565)
Diğer varlıklar		24,216	(311,194)
Bankalar mevduatı		702,187	1,567,615
Müşteri mevduatları		2,039,355	4,312,194
Repo işlemlerinden borçlar		2,054,593	4,498,985
Diğer yükümlülük ve karşılıklar		14,374	341,610
Alınan faizler		4,182,988	3,004,982
Ödenen faizler		(2,377,188)	(1,537,917)
Ödenen gelir vergisi	22	(105,420)	(169,880)
<b>Faaliyetlerden sağlanan /(kullanılan) nakit</b>		<b>(924,829)</b>	<b>2,206,538</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
Alınan temettüler	24	8,390	7,767
Maddi duran varlık alımları	15	(42,561)	(59,989)
Maddi duran varlık satışları		17,230	67,579
Maddi olmayan duran varlık alımları	15	(7,680)	(17,786)
Yatırım amaçlı menkul kıymet alımları		(927,872)	3,285,798
Yatırım amaçlı menkul kıymet satışları		1,501,910	(3,098,321)
<b>Yatırım faaliyetlerinde sağlanan nakit</b>		<b>549,417</b>	<b>185,048</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
İhraç edilen borçlanma araçlarından sağlanan nakit		2,784,478	-
Vadesi dolan borçlanma araçlarına ilişkin ödemeler		(496,581)	-
Alınan kredilerin geri ödemelerinden sağlanan nakit		2,403,051	3,356,089
Alınan kredilerin geri ödemeleri		(2,617,316)	(2,612,363)
Ödenen temettüler		(37,507)	(34,379)
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit</b>		<b>2,036,125</b>	<b>709,347</b>
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		2,032	(3,697)
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış		1,662,745	3,098,477
Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	7	5,006,441	7,143,478
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>7</b>	<b>6,669,186</b>	<b>10,241,955</b>

*İlişikte 8 ile 70'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

## Ara dönem konsolide finansal tablo dipnotları:

<u>Not tanımı</u>	<u>Sayfa:</u>
1 Banka hakkında genel bilgiler	8
2 Sunum esasları	9
3 Önemli muhasebe politikaları	11
4 Finansal risk yönetimi	28
5 Sigorta riskinin yönetimi	43
6 Bölümlere göre raporlama	45
7 Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	48
8 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	49
9 Repo sözleşmeleri	51
10 Bankalara verilen kredi ve avanslar	51
11 Müşterilere verilen kredi ve avanslar	52
12 Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar	52
13 Yatırım amaçlı menkul kıymetler	53
14 Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar	55
15 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	55
16 Diğer varlıklar	57
17 Bankalar mevduatı	58
18 Müşteri mevduatları	58
19 Alınan krediler	58
20 İhraç edilen borçlanma araçları	59
21 Diğer yükümlülük ve karşılıklar	60
22 Gelir vergileri	61
23 Özkaynaklar	63
24 İlişkili taraflar	64
25 Diğer gelirler	65
26 Personel giderleri	65
27 Diğer giderler	66
28 Taahhütler ve yükümlülükler	67
29 Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler	68
30 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	70

# **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

## **30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### **1. Banka hakkında genel bilgiler**

#### **(a) Kısa tarihçe**

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ("Banka"), 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu" ile hususi hukuk hükümlerine tabi olmak üzere T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü'ne ("Vakıflar Genel Müdürlüğü") verilen yetki çerçevesinde kurulmuştur. Banka'nın faaliyet alanları Banka'nın Ana Sözleşmesi'nde aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

- Menkul ve gayrimenkul mal ve kıymetler karşılığında ikrazlarda bulunmak,
- Sigorta vesaire ortaklıklar kurmak veya kurulmuş olanlara iştirak etmek,
- Gayrimenkul alıp satmak,
- Her türlü banka muamele ve hizmetlerini yapmak,
- Vakıflar Genel Müdürlüğü ile mülhak vakıfların idaresinin Banka'ya tevdiye lüzum göreceklere gayrimenkullerle işletmelerin, yapılacak anlaşmalarla gösterilecek esaslar dahilinde, rasyonel bir şekilde idare, idame ve işletilmeleri için lüzumlu bilumum muamele ve teşebbüslere (ticari, zirai, sınai) girişmek,
- Mazbut ve mülhak vakıfların bankacılık hizmetlerini ve Vakıflar Genel Müdürlüğünün yapılacak anlaşmalar dahilinde vebdarlık işlerini yapmak amacıyla kurulmuştur.

Banka kurumsal, ticari ve bireysel bankacılık hizmetlerini, 687'si yurt içi ve 3'ü New York, Bahreyn ve Erbil'de olmak üzere yurt dışında kurulu şubeler ağı ile sağlamaktadır (31 Aralık 2011: 677 yurt içi ve 3 yurt dışı olmak üzere toplam 680 şube). Şubelerine ek olarak, Banka'nın Avusturya'da da bir bankası bulunmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Banka'nın personel sayısı 13,343 (31 Aralık 2011: 12,222) kişidir. Banka'nın genel müdürlüğü; Levent Mahallesi, Hacı Adil Yolu, Çayır Çimen Sokak, No: 21, Beşiktaş-İstanbul adresinde yerleşiktir.

#### **(b) Ortaklık yapısı**

Banka'nın sermayesinde hâkimiyeti söz konusu olan ortak Banka hisselerinin %43'üne sahip olan Vakıflar Genel Müdürlüğü'dür. Diğer bir nitelikli pay sahibi kuruluş ise %16.10 pay ile Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'dır (Banka'nın tüm çalışanlarına emeklilik ve emeklilik sonrası sağlık faydaları sağlayan kuruluş).

18 Kasım 2005'te, Banka sermayesinin %25.18'ine tekabül eden hisse senetlerinin, 1 TL nominal değerli beher hisse senedi 5.13 -5.40 TL fiyat aralığından halka arzı gerçekleştirilmiştir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 1. Banka hakkında genel bilgiler (devamı)

#### (b) Ortaklık yapısı (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi 2,500,000 TL olup; bu sermaye her biri 1 Kuruş değerinde 250.000.000.000 paya bölünmüştür. Banka'nın 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Banka'nın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse Adedi (100 pay)	Hissenin Toplam	
		İtibar Bedeli - Bin TL	Pay Oranı (%)
Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu)	1.075.058.640	1,075,059	43.00
Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu)	402.552.666	402,553	16.10
Mülhak vakıflar (B Grubu)	386.224.785	386,225	15.45
Diğer mülhak vakıflar (B Grubu)	3.162.359	3,162	0.13
Diğer mazbut vakıflar (B Grubu)	1.448.543	1,448	0.06
Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu)	1.560.320	1,560	0.06
Halka açık (D Grubu)	629.992.687	629,993	25.20
<b>Toplam</b>	<b>2.500.000.000</b>	<b>2,500,000</b>	<b>100.00</b>

### 2. Sunum esasları

#### (a) Uygunluk beyanı

Banka ve Türkiye'de Kurulu bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), TC Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı"), Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Usul Kanunu'nun ("VUK") belirttiği muhasebe uygulamalarına göre hazırlamakta, aynı zamanda, Banka ve ilgili bağlı ortaklıklarının fonksiyonel para birimi olan "TL" üzerinden düzenlenmektedirler. Banka'nın yurt dışında kurulu bağlı ortaklıkları ise, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını, faaliyet gösterdikleri ülkelerin düzenlemelerine uygun olarak ABD Doları ve Avro olarak hazırlamaktadır.

İlişikteki Banka ve bağlı ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup") ara dönem konsolide finansal tabloları, yasal finansal tablolar üzerinde, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış UMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak hazırlanmıştır. Grup, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla zorunlu olan tüm UFRS'leri uygulamıştır.

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tabloları Banka yönetimince 20 Eylül 2012 tarihinde onaylanmıştır.

#### (b) Değerleme esasları

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tabloları, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve sermayede payı temsil eden menkul kıymetler hariç, yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2005 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

#### (c) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

İlişikteki konsolide ara dönem finansal tabloları, Banka'nın fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Aksi belirtilmedikçe, TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın binlik değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **2. Sunum esasları (devamı)**

#### **(d) Hiperenfilyonist ülkelerde muhasebeleştirme**

Türkiye’de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla UMS 29 – *Hiperenfilyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama*’ya uygun olarak, TL’nin genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtmak üzere ifade edilmiştir. UMS 29, hiperenfilyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. UMS 29’un uygulanmasını gerektiren durumlardan birisi de, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100’e yaklaşması veya üzerinde olmasıdır. Türkiye’de T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksi temel alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %35.61 olmuştur. Mali ve para piyasalarındaki istikrar, faiz oranlarındaki düşüş ve TL’nin ABD Doları ve diğer yabancı para birimleri karşısında değer kazanması gibi destekleyici olumlu yaklaşımlarla beraber bu durum dikkate alındığında, UMS 29 kapsamında, Türkiye’nin 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren enflasyonist ekonomi olarak değerlendirilmemesi gerektiği açıklanmıştır.

#### **(e) Muhasebe tahmin ve yorumları**

UFRS’ye uygun olarak konsolide finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Özellikle, ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolarında sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan, önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve kritik olan yorumlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

- Not 4 – *Finansal risk yönetimi*
- Not 5 – *Sigorta riskinin yönetimi*
- Not 11 – *Müşterilere verilen kredi ve avanslar*
- Not 12 – *Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar*
- Not 15 – *Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar*
- Not 21 – *Diğer yükümlülük ve karşılıklar*
- Not 22 – *Gelir vergileri*

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları**

#### **(a) Konsolidasyon esasları**

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar, Ana Ortaklık Banka'nın, bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin hesaplarını aşağıda belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Konsolidasyona kapsamındaki şirketlerin finansal tabloları ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar ile aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

#### **Bağlı ortaklıklar**

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolündeki kuruluşlardır. Kontrol, Grup'un bir işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikaları ile ilgili kararlarında etkin rol oynama gücünü ifade eder. Kontrol değerlendirilirken, itfa edilebilir veya hisse senedine dönüştürülebilir tahvillerin potansiyel oy hakları da dikkate alınmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide finansal tablolara kontrolün olduğu tarihten kontrolün ortadan kalktığı tarihe kadar dahil edilmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, benzer işlem ve olaylar için aynı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmıştır.

#### **İştirakler**

İştirakler, Banka ve bağlı ortaklıklarının, faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmama ile birlikte finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Konsolide finansal tablolar, Banka'nın ve bağlı ortaklıklarının, özkaynak yöntemine göre iştiraklerin gerçekleşmiş gelir ve giderlerindeki payını, önemli etkinin başladığı tarihten bittiği tarihe kadar içermektedir. Eğer Banka ve bağlı ortaklıklarının zararındaki payı iştirakin defter değerini aşarsa, iştirakin defter değeri sıfırlanır ve eğer Banka ve bağlı ortaklıklarının iştirak adına maruz kalacağı bir yükümlülük olmaması durumunda ilave zararların kayıtlara alınması durdurulur.

#### **Özel amaçlı işletmeler**

Özel amaçlı işletmeler belirli bir varlığın menkul kıymetleştirilmesi, ya da belirli bir borçlanma veya borç verme gibi dar ve tam olarak tanımlanmış bir amacı gerçekleştirmek için kurulmuş işletmelerdir. Özel amaçlı işletmeler, Grup ile özel amaçlı işletme arasındaki ilişkinin özünün, özel amaçlı işletmenin Grup tarafından kontrol edildiğini göstermesi durumunda konsolidasyona dâhil edilir.

#### **Konsolidasyonda karşılıklı silinen işlemler**

Grup içi bakiyeler ve grup içi yapılan işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç ve giderler, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında karşılıklı silinmektedir. İştiraklerle yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançlar Banka ve bağlı ortaklıklarının iştirakteki payı oranında iştiraktan silinmektedir. İştiraklerle yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançlar, iştirakteki yatırımdan silinmektedir. Gerçekleşmemiş giderler de, bir değer düşüklüğü göstergesi olmadığı müddetçe, gerçekleşmemiş kazançlar gibi silinmektedir.

#### **(b) Yabancı para**

##### **Yabancı para cinsinden yapılan işlemler**

World Vakıf UBB Ltd. ve Vakıfbank International AG haricinde, işlemler Grup'un fonksiyonel para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki kurlardan TL'ye çevrilmiş ve çevirim sonucu oluşan çevrim farkları ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosuna kambiyo karı veya zararı olarak yansıtılmıştır.

### **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(b) Yabancı para (devamı)**

##### **Yurt dışı faaliyetler**

Grup'un yurt dışındaki bağlı ortaklıkları World Vakıf UBB Ltd ve Vakıfbank International AG'nin fonksiyonel para birimleri sırasıyla ABD Doları ve Avro'dur ve ilgili bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolidasyon amaçlı raporlanan para birimi olan TL'ye aşağıdaki paragraflarda belirtilen esaslar çerçevesinde dönüştürülmektedir.

-Yurt dışı faaliyetlerin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

-Yurt dışı faaliyetlerin gelir ve giderleri ortalama döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

-Yurt dışındaki net yatırımların finansal tablolarının konsolidasyon amaçlı bu konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL'ye çevrilmesi sonucu oluşan çevirim farkları, yabancı para çevirim farkları olarak diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilmektedir. Yurt dışındaki yatırımların kısmen veya tamamen elden çıkarılması durumunda, yabancı para çevirim farklarındaki ilgili tutarlar konsolide kapsamlı gelir tablosuna satış kar veya zararının bir parçası olarak aktarılır.

#### **(c) Faiz gelir ve gideri**

Faiz gelir ve giderleri, vadesi geçmiş krediler hariç, etkin faiz yöntemi kullanılarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün beklenen ömrü süresince (veya uygun durumlarda daha kısa süreler için) tahmin edilen nakit akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Grup, etkin faiz oranının hesaplanması sırasında, gelecekteki kredi zararlarını dikkate almaksızın, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı tüm koşullarını göz önünde bulundurmak suretiyle nakit akışlarını tahmin etmektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile ilişkili olan ek maliyetlerdir.

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda, faiz gelir ve giderleri;

- finansal varlık ve yükümlülüklerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan faizleri,
- satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış menkul kıymetler üzerindeki etkin faiz yöntemiyle hesaplanan faizleri,
- gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan elden çıkarılana kadar kazanılan faizleri içermektedir.

#### **(d) Ücret ve komisyonlar**

Bir finansal varlık veya yükümlülüğün etkin faiz oranının ayrılmaz bir parçası olan ücret ve komisyon gelir ve giderleri etkin faiz oranı hesaplamasına dahil edilmektedir.

Hesap işletim ücreti, yatırım yönetimi ücreti, satış komisyonu, plasman ve sendikasyon ücretlerini ve sigorta komisyonları (ayrıca muhasebe politikası (t) açıklamasına bakınız) gibi diğer komisyon ve ücretler tahakkuk esasına göre ilgili hizmetler yerine getirildikçe muhasebeleştirilmektedir. Bir kredi taahhüdü kredinin takibe alınması ile sonuçlanması beklenmiyorsa, kredi taahhüt ücretleri taahhüt süresince doğrusal olarak muhasebeleştirilmektedir.

Esasen işlem ve hizmet bedellerinden oluşan diğer ücret ve komisyonlar, hizmetin sağlandığı tarihte giderleştirilmektedir.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(e) Net ticari kar**

Net ticari kar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve zararlar ile alım satım amaçlı türev finansal araçlardan kaynaklanan kazanç ve zararları içermektedir.

#### **(f) Temettü**

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü alma hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir. Temettü gelirleri, ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolarda diğer faaliyet gelirleri içerisinde gösterilmiştir.

#### **(g) Yapılan kira ödemeleri**

Faaliyet kiralama çerçevesinde yapılan kira ödemeleri, konsolide kapsamlı gelir tablosunda kira süresi boyunca eşit tutarlarda gider olarak kaydedilmektedir.

Finansal kiralama kapsamında yapılan minimum kira ödemeleri finansman gideri ve mevcut borçtan düşülecek tutar olarak iki parçadan oluşmaktadır. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

#### **(h) Gelir vergileri**

Gelir vergisi gideri, cari dönem gelir vergisi ve ertelenmiş vergi giderlerini içermektedir. Cari dönem gelir vergisi ile ertelenmiş vergi giderleri doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilen unsurlarla ilgili olması durumu dışında kâr/zarar'da muhasebeleştirilmektedir.

#### **Kurumlar vergisi**

##### ***Türkiye***

Kurum kazançları %20.0 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Temettü dağıtımı planlanmaması durumunda ilave başka vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj vergisine tabi değildir. Bu kurumlara ödenen temettüler haricindeki temettü ödemeleri üzerinde %15.0 oranında stopaj vergisi uygulanmaktadır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Üç ayda bir ödenecek geçici vergiler hesaplanmakta ve ilgili yıl için geçerli olan vergi oranı ile ödenmektedir. Ödemeler yıllık tüm kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilmektedir.

Edinim tarihlerinden itibaren en az 2 yıl işletmenin varlıklarında tutulan gayrimenkul ve sermayede payı temsil eden menkul kıymetlerin satılması sonucu elde edilen kazançların %75'i, bu kazançların sermayeye ilave edilmesi veya özkaynaklar altında kısıtlanmış yedekler olarak asgari 5 yıl tutulması şartıyla vergiden muafır.

Vergi düzenlemelerine göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.



## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(h) Gelir vergileri (devamı)**

##### **Kurumlar vergisi (devamı)**

###### **Türkiye (devamı)**

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında vergi beyannamelerini ve ilgili muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

###### **Yurtdışında kurulu bağlı ortaklıklar**

Grup’un Avusturya’daki konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı için kurumlar vergisi oranı %25.0’dır. Üç ayda bir ödenecek geçici vergiler hesaplanmakta ve ilgili yıl için geçerli olan vergi oranı ile ödenmektedir. Ödemeler yıllık tüm kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilmektedir. Türkiye ile Avusturya arasında yapılan Çifte Vergiyi Önleme Anlaşmasına göre, Avusturya’daki Türk şirketleri, Türkiye’deki yatırımları ve Türkiye’de kullandıkları kredilerden elde ettikleri faiz gelirleri üzerinden %10.0 oranında vergi indiriminden yararlanma hakkına sahiptirler.

###### **Ertelenmiş vergiler**

Ertelenmiş vergi varlıkları veya yükümlülükleri, varlıkların ve borçların konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan değerleri arasındaki, ileride vergiye konu olacak veya vergiden indirimine neden olacak “geçici farklar” üzerinden hesaplanmaktadır. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da yükümlülüklerin iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, konsolide finansal tablolarda, sadece ve sadece Grup’un cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi aktif ve pasifi aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net gösterilmektedir.

Kullanılmamış mali zararlar, vergi varlıkları ve indirilebilir geçici farklar için, ancak gelecekte kullanılacakları vergilendirilebilir gelirlerin mümkün olması durumunda ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilmekte ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme olasılığının olmaması halinde azaltılmaktadır.

###### **Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri**

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13. maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtım” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında Genel Tebliğ”i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Vergi otoritesine gönderilmesi gereken dosyalar mevcut transfer fiyatlandırması düzenlemelerine göre hazırlanmaktadır. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında ilgili dosyaları ve muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilmesi halinde ilgili dosyaları tekrar değerlendirmek suretiyle düzenleyebilir.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(h) Gelir vergileri (devamı)**

##### **Yatırım indirimi**

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na 8 Nisan 2006 tarih ve 26133 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren 5479 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 69. maddede, bu madde kapsamında yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilecekleri öngörülmüştür. Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 itibarıyla ortadan kaldırılmıştır.

Anayasa Mahkemesinin, 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında aldığı karar uyarınca, yukarıda bahsi geçen Gelir Vergisi Kanunu'nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69. maddesinde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibarelerinin Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle iptal edilmesine karar verilmiş olup, yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması kaldırılmıştır. Anayasa Mahkemesi'nin aldığı karar uyarınca, yatırım indirimiyle ilgili iptalin, kararın Resmi Gazete'de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmesine hükmedilmiş ve ilgili Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu iptal kararı ile birlikte Grup'un finansal kiralama sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığı, ilgili dönemlerde faaliyetlerini zarar ile sonuçlandırdığından yatırım indirimi hükümlerine tabi olup kullanmadığı tutarları herhangi bir süre sınırlaması olmadan vergiye konu ederek kurum kazancından indirebilecektir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 vergi tevkifatı yapılması öngörüldüğünden, teşvik belgeli yatırım indirimi tutarının kullanılmasının Grup'a sağladığı fayda mevcut vergi oranları ile tevkifat oranı arasındaki fark olan %0.2 olarak hesaplanmıştır. Bu çerçevede, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, bu kısım ile ilgili ileride vergi matrahından indirilebilecek tutar olan 133,231 TL (31 Aralık 2010: 120,834 TL) üzerinden 266 TL (31 Aralık 2010: 242 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

24 Mart 2003 tarihinden sonraki döneme ait olan toplam 80,738 TL tutarındaki yatırım indirimi tutarı ise Üretici Fiyat Endeksindeki artış oranı kullanılarak endekslenmiş ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 134,852 TL (31 Aralık 2010: 118,995 TL) olarak belirlenmiştir. Grup'un 2011 yılı kullanımı sonrasında kalan 133,480 TL yatırım indirimi hakkını gelecekte elde edeceği kurum kazancından indirim tabi tutabileceği göz önünde bulundurularak, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 26,696 TL (31 Aralık 2010: 23,799 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

1 Ocak-8 Nisan 2006 tarihleri arasında hesaplanan 4,923 TL tutarındaki yatırım indirimi tutarı Üretici Fiyat Endeksindeki artış oranı kullanılarak endekslenmiş ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 7,369 TL olarak belirlenmiştir. Grup'un bu yatırım indirimi hakkını ileri vadede kurum kazancından indirim tabi tutabileceği göz önünde bulundurularak, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 1,474 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(i) Finansal araçlar**

##### **Kayıtlara alma**

Grup, kredi ve avanslar ile mevduatları oluştukları tarihlerde kayıtlara almaktadır. Finansal varlıkların alım ve satımları, Grup'un bu varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği işlem tarihlerinde kayıtlara alınmaktadır. Tüm diğer finansal varlık ve yükümlülükler, Grup'un ilgili finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu tarih olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Bir finansal varlık veya yükümlülük, kayıtlara ilk alınırken, gerçeğe uygun değerleri ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya yükümlülük için, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri dikkate alınarak muhasebeleştirilmektedir.

##### **Sınıflandırma**

*Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar* Grup'un esas itibarıyla yakın bir tarihte satmak amacıyla edinmiş olduğu alım satım amaçlı elde tuttuğu finansal varlıklardan ve *türev finansal araçlardan* oluşmaktadır. Net alacaklı pozisyondaki bütün alım satım amaçlı türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar hesabı altında; net borçlu pozisyonda olan alım satım amaçlı türev finansal araçlar ise gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak diğer yükümlülük ve karşılıklar hesabı altında gösterilmektedir.

*Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar*, Grup'un vade sonuna kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan finansal varlıklardır. Bu sınıf belirli borçlanma senetlerini içermektedir.

*Kredi ve alacaklar* sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve Grup'un hemen veya yakın bir gelecekte satma niyeti taşımadığı, türev dışı finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar, Grup'un borçlulara para, hizmet ve mal sağlaması sonucu oluşan ve alım satımına konu etme niyetini bulundurmadığı alacaklarından doğmaktadır. Kredi ve alacaklar, bankalara ve müşterilere verilen kredi ve avanslardan oluşmaktadır.

Grup bir finansal varlık satın aldığı ve eş zamanlı olarak bu varlığı (veya benzer bir varlığı) sabit bir fiyattan gelecekteki bir tarihte geri satmak üzere bir sözleşmeye ("ters repo") taraf olduğunda, işlem kredi ve alacak olarak kaydedilir ve söz konusu varlık, Grup'un konsolide finansal tablolarında yer almaz. Bu tür finansal varlıklar konsolide finansal durum tablosunda ayrıca gösterilir.

*Satılmaya hazır finansal varlıklar*, bankalara ve müşterilere verilen krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım satım amaçlı tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ağırlıklı olarak Türkiye Cumhuriyeti tarafından ihraç edilen borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

*Finansal yükümlülükler*, başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektiren sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Ayrıca, aşağıda sunulmuş *özel araçlara* da bakınız.

##### **Ölçme**

Bir finansal varlık veya yükümlülük, kayıtlara ilk alınırken, gerçeğe uygun değerleri ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya yükümlülük için, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri dikkate alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Kayıtlara alınmasını müteakip gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların tamamı gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(i) Finansal araçlar (devamı)**

##### **Ölçme (devamı)**

Ancak bu finansal varlıkların, aktif bir piyasada fiyatının olmaması veya güvenilebilir bir şekilde gerçeğe uygun değerinin ölçülememesi durumunda, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Alım satım amaçlı olmayan finansal yükümlülükler, kredi ve alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir. Bir finansal varlık ya da yükümlülüğün itfa edilmiş maliyeti; ilk kayda alınma değeri ile vadesindeki değeri arasındaki fark üzerinden etkin faiz yöntemiyle hesaplanan toplam itfa tutarının eklemeye veya çıkartılması ve anapara ödemeleri ile eğer varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarlarının çıkartılması suretiyle hesaplanmaktadır.

##### **Gerçeğe uygun değer ölçme ilkeleri**

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, raporlama tarihindeki işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın piyasadaki kayıtlı fiyatları olarak kabul edilir. Kayıtlı piyasa fiyatı olmaması durumunda bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri fiyatlamaya modelleri ya da iskontolanmış nakit akımları teknikleri kullanılarak tahmin edilir. İskontolanmış nakit akımları tekniğinin kullanıldığı durumlarda; gelecekteki tahmini nakit akımları yönetimin yapacağı en iyi tahminlere, iskonto oranı ise faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer araçların oranlarına dayanmaktadır. Fiyatlamaya modellerinin kullanıldığı durumlarda ise gerçeğe uygun değer tahmininde kullanılacak veriler raporlama tarihindeki piyasa verilerine dayanmaktadır.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, karşı tarafın kredi değerliliği ve cari piyasa koşulları da dikkate alınarak raporlama tarihinde sözleşmelerin sona ermesi durumunda, Grup'un alacağı veya ödeyeceği tutarlar tahmin edilerek bulunmaktadır.

##### **Müteakip değerlemelerdeki kazanç ve zararlar**

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim sonucunda oluşan kazanç ve zararlar konsolide kapsamlı gelir tablosunda menkul kıymetlerden alınan faizler hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar diğer kapsamlı gelirler altında, 'satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları' olarak gösterilmektedir. İlgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucunda diğer kapsamlı gelir hesaplarında oluşan toplam kazanç veya zararlar kar/zarar hesaplarına aktarılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklardan, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan alınan faizler, konsolide kapsamlı gelir tablosunda faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

##### **Kayıtlardan çıkarma**

Finansal varlıklar, Grup'un ilgili varlıklar üzerindeki sözleşmeye dayalı haklardaki kontrolünü kaybetmesi durumunda kayıtlardan çıkarılmaktadır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

Satılmaya hazır finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, Grup'un bu varlıkları satma taahhüdünde bulunduğu tarihte kayıtlardan çıkartılır ve bununla ilgili satın alanın ödemesini yapacağı alacaklar da aynı tarihte kayıtlara alınır. Varlıkların elden çıkarılmasına ilişkin kar ya da zararlar esas maliyet yöntemine göre belirlenmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ile kredi ve alacaklar, Grup tarafından karşı tarafa transfer oldukları gün kayıtlardan çıkarılmaktadır.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(i) Finansal araçlar (devamı)**

##### **Kayıtlardan çıkarma (devamı)**

Grup bir finansal borcu, sadece ve sadece, sözleşmede belirlenen yükümlülük yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya zamanaşımına uğradığında kayıtlarından çıkarır.

Ayrıca 3(j) ve (k) muhasebe politikalarına bakınız.

##### **Netleştirme**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler konsolide finansal durum tablolarında, sadece Grup'un netleştirmeye yönelik bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması veya ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlık ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece muhasebe standartlarına izin verildiği sürece veya Grup'un alım satım işlemleri gibi benzer işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

##### **Özel araçlar**

*Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:* Konsolide nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, efektif deposu, çekler, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nda tutulan mevduat, para piyasalarından alacaklar ve bankalara verilen 3 aydan kısa vadeli kredi ve alacakları içermektedir.

*Yatırımlar:* Kısa vadede kar sağlamak amaçlı elde tutulan yatırımlar alım-satım amaçlı finansal araçlar olarak; Grup'un vadesine kadar elde tutma niyeti ve kabiliyeti olan yatırımlar vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflanmaktadır.

*Bankalara ve müşterilere verilen kredi ve avanslar:* Grup tarafından banka ve müşterilere sağlanan kredi ve avanslar, kredi ve alacaklar olarak sınıflanmakta ve ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra kalan tahmini tahsil edilebilir tutarları üzerinden gösterilmektedir.

*Finansal kiralama alacakları:* Kiraya konu olan varlığın sahiplikle ilgili tüm risk ve getirilerinin kiralayana transfer edildiği kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama ödemelerinin, garanti edilmiş kalan değeri dahil olmak üzere, bugünkü değerine eşit olan tutar alacak olarak kayıtlara alınır. Brüt alacak ile alacağın bugünkü değeri arasındaki fark, kazanılmamış finansal gelir olarak, kiralama süresi üzerinden etkin faiz yöntemi kullanılarak kayıtlara alınır. Finansal kiralama alacakları müşterilere verilen kredi ve avanslar içinde gösterilmektedir.

*Factoring alacakları:* Factoring alacakları müşterilerin alacaklarını (faturaları gibi) devam etmekte olan faaliyetlerini sürdürmek amacıyla acil nakit sağlamak üzere Grup'a iskonto ile satmasından doğan müşteri kredi ve avanslarıdır. Factoring alacakları kazanılmamış faiz gelirleri ve varsa ayrılmış özel karşılıklar düşüldükten sonra, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

*Bankalar ve müşteri mevduatları ve alınan krediler:* Bankalar ve müşteri mevduatları ve alınan krediler, Grup'un borçlanma kaynaklarıdır. Bankalar ve müşteri mevduatları ve alınan krediler işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(i) Finansal araçlar (devamı)**

##### **Değer düşüklüğünün tanımlanması ve ölçülmesi**

Grup her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirmektedir.

Finansal varlıklar sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi olduğuna ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğramaktadır.

Bankacılık kredi ve alacaklarının geri kazanılabilir tutarının değerlendirilmesi yapılırken gelecekteki tahmini nakit akışlar bugünkü değere indirgenir. Ayrılan karşılıklardaki artışlar konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir. Tahsili mümkün olmayan kredi ve alacaklar, bütün yasal işlemler tamamlandıktan ve nihai zarar tespit edildikten sonra tümüyle hesaplardan silinir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap döneminde, değer düşüklüğü tutarında azalma gerçekleşmesi ve bu azalış zarar kaydı sonrasında gerçekleşen tarafsız bir olay ile ilişkilendirilebilir olması durumunda, varlığa ilişkin olarak kaydedilen zarar, yapılan ters kayıtla konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Portföy genelinde değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar kredi riski açısından benzer özelliklerine göre gruplandırılmaktadır. Bu özellikler söz konusu varlık gruplarının gelecekte yaratacağı nakit akışlarının değerlendirilmesi ile ilgili olup, borçlunun değerlendirilen varlığın gelecekteki tüm nakit akışlarını ödeme kabiliyetinin göstergesidir. Değer düşüklüğü birlikte değerlendirilen bir finansal varlık grubunun gelecekteki nakit akışları, Grubun varlıklarının gelecekte yaratacağı nakit akışları ile benzer kredi riski özelliğine sahip varlıklara ilişkin geçmişte tecrübe edilen zararlara göre tespit edilmektedir. Nakit akışlarının tespitinde kullanılan yöntem ve varsayımlar varsa gerçekleşen ile tahmin edilen zararlar arasındaki farkı azaltmak amacıyla Grup tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

Sermayede payı temsil eden finansal varlıkların geri kazanılabilir tutarları, gerçeğe uygun değerleridir. Gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen borçlanma araçlarının ve satın alınan kredilerin geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akışlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş tutarını ifade eder.

Bütün değer düşüklükleri konsolide kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınır. Satılmaya hazır finansal varlıklardan kaynaklanan ve daha önce diğer kapsamlı gelir hesaplarında takip edilen birikmiş zararlar, ilgili finansal varlıkların kayıtlardan çıkarılmasını müteakip kar/zarar hesaplarına transfer edilir.

Daha önce kayıtlara alınan bir değer düşüklüğü ile ilgili daha sonradan oluşan bir olay değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel kriterlere göre sağlıyorsa değer düşüklüğü ters kayıt ile geri çevrilir. Etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedeli ile ölçülen finansal varlıklar ve borçlanma senetlerinden oluşan satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüğü ters kayıt ile geri çevrilerek konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Sermayede payı temsil eden menkul kıymetlerden oluşan satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi doğrudan diğer kapsamlı gelir hesaplarından yapılır.

#### **(j) Repo anlaşmaları**

Grup gelecekteki belirli bir tarihte finansal varlıkları sabit fiyattan geri alım/geri satım yapmak üzere satım/alım anlaşmaları yapmaktadır. Gelecekte geri satım taahhüdüyle satın alınan finansal varlıklar finansal tablolara alınmamaktadır. İlgili finansal varlığın elde edilmesi için ödenen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolara ters repo işlemlerinden alacaklar olarak yansıtılmıştır. Ters repo işlemlerinden alacaklar, ilgili finansal varlıklar ile teminatlandırılmaktadır.

### **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(j) Repo anlaşmaları (devamı)**

Geri alım anlaşmaları kapsamında satılan finansal varlıklar kayıtlarda gösterilmeye devam edilmekte ve ilgili finansal varlıkların bulunduğu portföyün esasları çerçevesinde ölçülmeye devam edilmektedir. Finansal yatırımların geri alım taahhüdüyle satılması sonucu tahsil edilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda repo işlemlerinden sağlanan fonlar hesabında gösterilmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmalarından oluşan gelir ve giderler işlemin süresi boyunca tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır ve “faiz gelirleri” ve “faiz giderleri” hesaplarında gösterilir.

#### **(k) Menkul kıymetleştirme**

Grup, çeşitlendirilmiş ödeme haklarını menkul kıymet haline getirmektedir. Grup’un menkul kıymetleştirdiği finansal varlıklarla ilgili politikaları uygulama aşamasında risk ve diğer bir işletmeye devredilen varlık üzerinden sağlanacak faydanın transfer derecesi ile birlikte diğer işletme üzerinde Grup’un sahip olduğu kontrolün derecesini de dikkate almaktadır.

Eğer Grup, finansal varlıklarını aktardığı işletmeyi tam olarak kontrol ediyorsa, söz konusu işletme konsolide finansal tablolara dahil edilmekte ve transfer edilmiş varlıklar yine Grup’un konsolide finansal durum tablosunda yer almaktadır.

Eğer Grup, finansal varlıklarını bir işletmeye aktarmış fakat bu varlıklarla ilgili risk ve faydaların tümünü transfer etmemişse, söz konusu varlıklar Grup’un konsolide finansal durum tablosunda yer alır.

#### **(l) Maddi duran varlıklar**

31 Aralık 2005 tarihinden önce edinilmiş maddi duran varlıkların maliyetleri, varlıkların edinim tarihlerinden hiperenflasyon döneminin bitiş tarihi olarak kabul edilen 31 Aralık 2005 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiştir. 31 Aralık 2005 tarihine kadar ilk defa düzeltme işlemine tabi tutulacak maddi duran varlıkların maliyetinden, varsa kur farkları, finansman giderleri ve yeniden değerlendirme artışları düşülerek bulunan yeni değer üzerinden enflasyona göre düzeltme işlemi yapılmıştır. 31 Aralık 2005 tarihinden sonra satın alınan maddi duran varlıklar maliyetleri üzerinden kayıtlara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net satış geliri ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar için düz amortisman yöntemi kullanılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

<b>Maddi Duran Varlıklar</b>	<b>Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)</b>	<b>Amortisman Oranı (%)</b>
Binalar	50	2
Büro makineleri, mobilya mefruşat ve taşıtlar	5-10	10-20
Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar	4-5	20-25

Muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(m) Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Grup, konsolidasyona tabi olan gayrimenkul yatırım ortaklığı ve sigorta şirketlerinin devam etmekte olan işlemleri neticesinde yatırım amaçlı gayrimenkul tutmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, elde edinimlerinde işlem maliyetleri de dâhil edilmek üzere elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulleri ilk kayda alınmalarına müteakip, maddi duran varlıklar için uygulanan maliyet yöntemi ile ölçmektedir (maliyetten birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri düşüldükten sonra kalan tutar). Yatırım amaçlı gayrimenkullerin tahmini ekonomik ömrü 50 yıl ve amortisman oranı %2.0 olarak öngörülmüştür.

#### **(n) Maddi olmayan duran varlıklar**

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedelleri üzerinden kayıtlara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2005'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak, daha sonraki tarihlerdeki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar için düz amortisman yöntemi kullanılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri üç yıldan on beş yıla kadar değişmekte ve buna bağlı olarak amortisman oranları da %33.33 ile %6.66 arasında değişiklik göstermektedir.

#### **(o) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü**

Grup, her bir raporlama tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı haricindeki finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Bir veya bir grup varlık için böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir.

Bir varlığın ya da nakit yaratan biriminin defter değerinin geri kazanılabilir tutarından yüksek olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Nakit yaratan birim, diğer varlık ve gruplardan bağımsız olarak nakit akışları yaratabilen, belirlenebilir en küçük varlık grubudur. Değer düşüklüğü giderleri konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Bir varlık ya da nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanım değeri ile gerçeğe uygun değerinden satış maliyetleri düşülerek elde edilen değerden büyük olanıdır. Kullanım değeri, ilgili varlığa özgü riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak tahmin edilen ilerideki nakit akışlarının bugünkü değerine iskontolanması suretiyle belirlenir.

Her raporlama döneminde, diğer varlıklar için önceki yıllarda ayrılmış olan değer düşüklüğü karşılıklarının azalmış ya da ortadan kaybolmuş olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunmadığı değerlendirilmektedir. Geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda değer düşüklüğü ters kayıt ile geri çevrilir. Değer düşüklüğü karşılığı, defter değerinin değer düşüklüğü olmaması durumunda belirlenecek olan amortismandan arındırılmış net defter değerini aşmadığı sürece ters kayıt ile geri çevrilebilir.



### **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(p) Karşılıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, yükümlülüğe özgü riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan vergi öncesi bir oran kullanılarak tahmin edilen ilerideki nakit akışlarının bugünkü değerine iskontolanmasıyla belirlenir.

Yeniden yapılandırma karşılığının muhasebeleştirilebilmesi için Grup'un ayrıntılı ve resmi bir planının olması ve yeniden yapılandırmanın uygulanmaya başlanması ya da duyurulmuş olması gerekmektedir. Gelecekte oluşacak operasyonel giderler için karşılık ayrılmamaktadır.

#### **(r) Çalışan hakları**

##### **Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler**

Banka'nın çalışanları için tanımlanmış fayda planları aşağıdaki gibidir:

Tanımlanmış fayda planı, çoğunlukla yaş, toplam hizmet süresi gibi bir veya daha fazla faktöre dayanan, çalışanların ve onların bakmakla yükümlü oldukları kişilerin alacakları emeklilik prim ve maaşlarını belirten hizmet dönemi sonrasına ilişkin emeklilik planıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı ("Sandık"), Banka'nın tüm çalışanlarına emeklilik ve emeklilik sonrası sağlık faydaları sağlayan; resmi kararname ile kurulmuş, ayrı bir tüzel kişiliğe sahip olan bir kuruluştur. Sandık, Banka'nın sabit primleri, sabit primler haricinde zımni ek ödemeleri veya sabit primlerle doğrudan bağlantısı bulunmayan sözleşmelerden doğan primleri ödeme yükümlülüğünün bulunduğu bir tanımlanmış fayda planıdır ("Plan"). Plan, 506 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun gerektirdiği üzere, hem işveren hem çalışanların aşağıdaki prim oranları ile katılımıyla fonlanmaktadır:

	<b>İşveren Payı %</b>	<b>Çalışan Payı %</b>
Emeklilik	11.0	9.0
Hastalık	8.0	5.0

Bu Plan, çalışanların Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") devredilebilir kanuni faydalar ("SGK'ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları") ile vakıf senedi hükümleri çerçevesinde sağlanan SGK'ye devredilemeyen ilave sosyal hak ve ödemeler ve Banka tarafından kanuni yükümlülük olarak verdiği sağlık faydalarından oluşmaktadır ("ilave faydalar").

Aşağıda bahsedilen kanun değişikliklerine istinaden, Banka Plan'a bağlı emeklilik yükümlülüklerinin önemli bir kısmını SGK'ye devredecektir. Banka'nın SGK'ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları ile ilgili yükümlülüğünün kesinleşmesi, Mayıs 2008'de yürürlüğe girmiş olan 5754 nolu "Sosyal Güvenlik ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'nda Değişiklik Yapılması İlişkin Kanun"a ("Yeni Kanun") istinaden 3 yıl içerisinde gerçekleştirilecek olan devir ile olacaktır. Devrin kesin olarak ne zaman gerçekleşeceği halen belirlenmemiştir.

### **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(r) Çalışan hakları (devamı)**

*SGK'ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları:*

19 Ekim 2005 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclis'i tarafından onaylanan 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun ("Kanun") geçici 23. maddesine göre, bu şekilde kurulan emeklilik sandıklarının üç yıl içerisinde Sosyal Sigortalar Kurumu'na devredilmesi gerekmektedir. Bankacılık Kanunu'na göre SGK'ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları ile ilgili yükümlülüğünün aktüeryal hesaplaması, Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı tarafından kurulmuş olan komisyon tarafından belirlenmiş metot ve parametreler çerçevesinde yapılmalıdır. Bu kapsamda Banka, SGK'ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları ile ilgili yükümlülüğünü, sandıkların devrinde uygulanacak prensiplerin ve işlemlerin belirlenmesi amacıyla 15 Aralık 2006 tarih ve 26377 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı'na uygun olarak hesaplamıştır. Ancak söz konusu madde Cumhurbaşkanı tarafından veto edilmiş ve 2 Kasım 2005 tarihinde Cumhurbaşkanı tarafından geçici 23. maddede bazı paragrafların hükümsüz kılınması istemiyle Anayasa Mahkemesi'nde dava açılmıştır.

22 Mart 2007 tarihinde Anayasa Mahkemesi, sandıkların SGK'ye devrini zorunlu kılan Bankacılık Kanunu'nun geçici 23 üncü maddesinin ilk paragrafına ilişkin uygulamanın, gerekçeli iptal kararı Resmi Gazete'de yayımlanmaya kadar, askıya alınmasına karar vermiştir. Anayasa Mahkemesi'nin 15 Aralık 2007 tarih ve 26731 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan gerekçeli görüşünde iptal kararının sebebi, sandıklara iştirak eden hak sahiplerinin önceden kazanılmış haklarında meydana gelmesi muhtemel kayıplar olarak belirtilmiştir. Anayasa Mahkemesi'nin gerekçeli kararının yayımlanmasını takiben Türkiye Büyük Millet Meclisi, iptal kararının sebebini de göz önünde bulundurarak, yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmalarına başlamıştır.

#### **Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler (devamı)**

17 Nisan 2008 tarihinde Yeni Kanun TBMM tarafından kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarihli 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Yeni Kanuna göre, Sosyal Güvenlik Kanunu uyarınca kurulan sandıkların, Yeni Kanun'un yürürlüğe giriş tarihinden itibaren üç yıl içerisinde SGK'ye devredilmesi gerekmektedir. 9 Nisan 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış olan Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2011 tarihinde dolacak olan üç yıllık süre 8 Mayıs 2013 tarihine uzatılmıştır.

*SGK'ye devredilemeyen ilave faydalar:*

SGK tarafından sağlanan sosyal güvenlik limitlerinin üzerinde verilen faydaları temsil eden diğer sosyal hak ve ödemeler SGK'ye devredilemeyecektir.

*Aktüeryal değerlendirme:*

Sandık'ın teknik finansal tabloları 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 21. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. UMS 19- *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardında belirtilen esaslar dahilinde hazırlanan Şubat 2012 tarihli aktüer raporuna istinaden karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

#### **Kıdem tazminatı karşılığı**

Kıdem tazminatı karşılığı, Banka ve bağlı ortaklıklarının, Türk İş Kanunu'na göre hesaplanmış olan, çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Uluslararası Finansal Raporlama Standartları, kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespitinde aktüeryal değerlendirme metotlarının geliştirilmesini gerektirmektedir.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(r) Çalışan hakları (devamı)**

##### **Çalışanlara sağlanan diğer faydalar**

Grup, çalışanlarının hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş çalışanlara sağlanan faydalar için ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolarında karşılık ayırmıştır.

#### **(s) Emanette tutulan varlıklar**

Grup'un müşterileri ve kamu kuruluşları adına vekil veya acente sıfatıyla tuttuğu nakit mevduat dışındaki varlıklar, Grup'un varlıkları olmadıkları için ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda gösterilmemiştir.

#### **(ş) Finansal teminat sözleşmeleri**

Finansal teminat sözleşmeleri; belirli bir borçlunun bir borçlanma aracına ilişkin vadesi gelmiş ödemelerini ilgili borçlanma aracının orijinal veya değiştirilen koşullarına uygun olarak yerine getirmemesi nedeniyle teminat sözleşmesi hamilinin uğradığı zararları karşılamak amacıyla, Banka ve iştiraklerinin sözleşme hamiline belirli miktar ödemede bulunmasını gerektiren sözleşmelerdir.

Finansal teminat yükümlülükleri, ilk kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilirler ve ilk muhasebeleştirilen tutar üzerinden verilen finansal teminat sözleşmesinin ömrü boyunca itfa edilirler. Finansal teminat yükümlülükleri müteakip dönemlerde muhasebeleştirilen tutardan itfa edilen tutarların düşülmesinden sonra kalan tutar veya teminatta belirtilen ödemenin muhtemel hale gelmesi durumunda beklenen ödemelerin bugünkü değerinden büyük olanı ile gösterilirler. Finansal teminat sözleşmeleri diğer yükümlülükler altında gösterilmiştir.

#### **(t) Sigorta sözleşmeleri**

Grup, sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları aracılığıyla müşterileriyle sigorta riski taşıyan sigorta sözleşmeleri imzalamaktadır. Poliçe sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket'in poliçe sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan tüm riskleri kapsamaktadır.

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(t) Sigorta sözleşmeleri (devamı)**

Sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların çıkardığı/imzaladığı sigorta ve yatırım sözleşmeleri aşağıdaki gibi kayıtlara alınmaktadır:

*Kazanılmış primler:* Kısa süreli sigorta sözleşmelerinden alınan primler, reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutar için, poliçenin ömrü boyunca oransal olarak gelir kaydedilmektedir. Yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı kazanılmamış primler karşılığı olarak kaydedilmektedir. Primler, alınan veya verilen komisyonlar ve ertelenmiş üretim maliyetleri düşülmeden gösterilmekte olup ilgili vergi veya harçlar yansıtılmış net tutarlardır.

Uzun vadeli sigorta sözleşmelerinde primler, poliçe sahiplerinden alacağın tahakkuk ettiği tarih itibarıyla gelir olarak muhasebeleştirilmektedir. Kazanılan primler, ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda faaliyet geliri hesabı içerisinde gösterilmektedir.

Yatırım sözleşmeleri için alınan primler gelir olarak kaydedilmemekte, doğrudan yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

*Kazanılmamış primler karşılığı:* Kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, aktüeryal karşılık ayrılan sözleşmeler hariç tüm sigorta sözleşmeleri için ayrılmaktadır. Yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

*Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı:* Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile ilgili dosya masrafları için muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ayrılmaktadır. Ayrıca, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri de aşağıda anlatıldığı şekilde dikkate alınmaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolarda muallak hasar ve tazminatlar karşılığı, reasürörlerden geri alınabilecek tutarlar netlendikten sonra kalan tutarlar üzerinden diğer yükümlülük ve karşılıklar hesabı altında gösterilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla Grup’a bildiri yapılan hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminatlar için nihai maliyetlerin belirlenmesine yönelik tahminler yapılmak zorundadır. Nihai hasar maliyetlerinin kesin olarak belirlenebilmesi önemli bir süre alabilir.

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin tahmin edilmesinde yönetim tarafından benimsenen ana yöntem, gelecekteki hasar gelişim trendlerinin belirlenmesinde geçmiş hasar gelişim trendlerinin kullanılmasıdır (“Aktüeryal Zincirleme Merdiven Methodu”). Her bir raporlama döneminde, geçmiş yıllara ilişkin hasar tahminleri yeterlilik çerçevesinde tekrar değerlendirilmekte ve karşılıklara ilişkin gerekli değişiklikler yansıtılmaktadır. Buna ilaveten Grup her bir raporlama dönemi itibarıyla, bildirilen hasar ve tazminatları her bir dosya bazında yeniden değerlendirmektedir. Muallak hasar ve tazminat karşılıkları iskonto edilmemektedir. Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “ diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

*Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler:* Grup tazminat ödemesini gerçekleştirdikten sonra sigortalıdan herhangi bir ibraname (ödemenin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almasına gerek olmaksızın rücu alacaklarını tahakkuk ettirilebilecektir. Alacağın karşı tarafın sigorta şirketinden tahsil edilemediği durumlarda, Grup vadesi en az altı ay geçmiş olan bu alacaklar için karşılık ayırır. Eğer karşı taraf bir sigorta şirketi değil ise alacak için karşılık vadesinden dört ay sonra ayrılır.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(t) Sigorta sözleşmeleri (devamı)**

*Uzun süreli sigorta sözleşmeleri:* Bir yıldan uzun süreli hayat ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehtarlar olan yükümlülüklerin karşılanmasına yönelik olarak aktüeryal esaslara göre hesaplanan karşılıklardır.

Uzun süreli sigorta sözleşmeleri, Türkiye'deki tüm sigorta şirketlerinin tabi olduğu Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylanmış aktüeryal mortalite varsayımları uyarınca, Grup tarafından üstlenilen risk karşılığında alınan primlerin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde hesaplanmaktadır.

Uzun süreli sigorta sözleşmeleri, ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

*Yatırım sözleşmeleri:* Bu sözleşmelerden alınan primler doğrudan yükümlülük olarak yatırım sözleşmesi yükümlülükleri olarak kaydedilmektedir. Yatırım sözleşmelerine istinaden hesaplanan yükümlülükler, Grup tarafından hesaplanan kar payı tutarı kadar arttırılmakta, idari gider payı, risk primi ve çıkışlar sonucunda azalmaktadır. Kar payı karşılıkları, yatırım sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerle istinaden yatırım yapılan varlıklardan elde edilen getiri üzerindeki poliçe sahiplerinin paylarından oluşmaktadır. Birikimli hayat poliçesi sahipleri, garanti edilen teknik faiz oranı tutarında bir getiri oranı ve yatırım yapılan varlıklardan daha yüksek getiri elde edildiye Grup tarafından açıklanan kar payı tutarını almayı hak ederler.

*Ertelenmiş üretim maliyetleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri:* Sigorta poliçesi üretilmesi ve mevcut poliçelerin yenilenmesi ile ilişkili olarak acentelere verilen ve bunlara bağlı olarak değişen komisyonlar ile diğer üretimle ilişkili giderler, ertelenmiş üretim maliyeti olarak aktifleştirilmektedir. Ertelenmiş üretim maliyetleri poliçe süresi boyunca düz amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Ertelenmiş üretim maliyetleri ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda diğer aktifler içerisinde gösterilmektedir.

Reasürörlere devredilen primler karşılığında elde edilen komisyonlar da ertelenmekte ve düz amortisman yöntemi kullanılarak poliçe süresi boyunca itfa edilmektedir. Ertelenmiş komisyon gelirleri ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

*Yükümlülük yeterlilik testi:* Her bir raporlama dönemi itibarıyla, ilgili ertelenmiş üretim maliyetleri düşülmüş haliyle kazanılmamış primler karşılığının yeterliliğinin ölçülmesi amacıyla yükümlülük yeterlilik testi uygulanmaktadır. Test uygulanırken, sözleşmeden kaynaklanan gelecekteki nakit akışlarının bugünkü en iyi tahminleri, devam eden davalara ilişkin masraflar ve poliçe yönetim giderleri dikkate alınmaktadır. Herhangi bir yetersizlik tespit edilmesi durumunda hemen konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Test sonucunda zarar kaydedilmesi gerekliliği durumunda, öncelikle sigortacılığa ilişkin işletme birleşmelerinden kaynaklanan maddi olmayan duran varlıkların azaltılması gerekmektedir. Geriye kalan bir eksiklik olması durumunda, ertelenmiş üretim maliyetleri yüklenilen giderlerin karşılanamaz olduğu noktaya kadar azaltılmaktadır. Son olarak, hala kalan bir eksiklik olması durumunda, bu tutar kazanılmamış primler karşılığına ek olarak muhasebeleştirilmektedir.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(u) Bireysel emeklilik sistemi**

*Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar* ilişikteki konsolide finansal tablolarda “diğer varlıklar” içerisinde gösterilmiş olup ve “emeklilik yatırım fonlarından yatırım yönetimi alacakları”, “emeklilik sistemine giriş aidatları” ve “saklayıcı şirketten alacaklar”dan oluşmaktadır. Emeklilik fonları bireysel emeklilik firmalarının katılımcıların katkılarıyla yatırımda buldukları yatırım fonlarıdır. Katılımcıların payı katılımcılar adına saklayıcı kuruluştaki tutulmaktadır.

“Emeklilik yatırım fonlardan yatırım yönetimi alacakları” emeklilik fonlarından, yönetim ve portföy yönetim hizmetleri dolayısıyla alınan ücretlerdir. “Saklayıcı kuruluştan alacaklar” katılımcılar adına saklayıcı kuruluştan fon bazında alacaklardan oluşmaktadır. Bu tutar aynı zamanda “bireysel emeklilik sistemi borçları” kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için “katılımcılara borçlar” olarak gösterilmektedir.

Yukarıda belirtilen “katılımcılara borçlar”a ek olarak *bireysel emeklilik sistemi borçları* katılımcıların geçici hesaplarını ve bireysel emeklilik acentelerine borçları da içermektedir. Katılımcıların geçici hesapları katılımcıların henüz yatırım yapılmamış olan ödemelerini içermektedir. Bireysel emeklilik sistemi borçları ilişikteki konsolide finansal tablolarda diğer yükümlülük ve karşılıklar altında gösterilmiştir.

Bireysel emeklilik sisteminden alınan ücretler, fon işletim gideri kesintisi, katılımlardan alınan yönetim gideri kesintisi ve giriş aidatlarından oluşmaktadır. Bireysel emeklilik sistemine ilişkin ücret ve kesintiler ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda diğer gelirler hesabı altında gösterilmiştir. Fon işletim gideri kesintileri, emeklilik fonlarına sağlanan yazılım, personel ve muhasebe hizmetleri dolayısıyla bu fonlara yansıtılan giderlerdir.

Grup tarafından verilen hizmetlere ilişkin operasyonel maliyetler için katılımcılar tarafından yapılan katkı payları üzerinden alınan ücretler, katılımcıların katkılarından indirilebilir. Bu indirim için üst limit, katkı payları üzerinden %8’dir.

Katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan giriş aidatı alınmaktadır. Bazı emeklilik planlarında Grup, giriş aidatı tutarının bir kısmını veya tamamını çıkışa ertelemekte, 5 yıllık sistemde kalma süresinin tamamlanması durumunda katılımcılara herhangi bir ücret yüklememektedir. Böyle durumlarda, giriş aidatları gelir olarak kaydedilmemektedir. Katılımcıların 5 yılı tamamlamadan gruptan çıkmaları halinde ise giriş aidatlarının ertelenen kısmı katılımcılardan alınmaktadır.

#### **(ü) Hisse başına kazanç**

İlişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen sürdürülen faaliyetler üzerinden hesaplanan hisse başına kazanç, net dönem karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye’de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtılmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı (“Bedelsiz Hisseler”) yapabilmektedir. Hisse başına kazanç hesaplamasında Bedelsiz Hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

#### **(v) Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Grup’un rapor tarihi itibarıyla pozisyonu hakkında ilave bilgi sağlayan bilanço sonrası olaylar (düzeltme kaydı gerektiren olaylar) konsolide finansal tablolara yansıtılır. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

#### **(y) Bölümlemeye göre raporlama**

Bir faaliyet bölümü, Grup’un faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden, harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)**

#### **(z) Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar**

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan ve ilişikteki konsolide finansal tablolar hazırlanırken uygulanmamış yeni standartlar ve mevcut standartlar ve yorumlara ilişkin değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9 – *Finansal Araçlar*, UMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı yerine getirilecek yeni düzenlemeler. TFRS 9, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 10 – *Konsolide Finansal Tablolar*; UMS 27 (2008) ile TMS Yorum 12 *Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler*'in yerini alacak düzenlemeler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 11 – *Müşterek Anlaşmalar*; UMS 31 – *“İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerini alacak olan ve iş ortaklıklarının yasal formu yerine hak ve yükümlülükleri üzerinde duran değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 12 – *Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar*; bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıklarında payları olan işletmeler için açıklama şartlarını belirten değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UFRS 13 – *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*; farklı UFRS'lerdeki gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yönlendirmeleri bir arada sunumunu sağlayacak değişiklik. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 1 – *Finansal Tabloların Sunumu*; diğer kapsamlı gelirlerin sunumuna ilişkin değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Haziran 2012 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 12 – *Gelir Vergisi*; sınırlı değişiklik (ertelenmiş vergiye konu varlıkların geri kazanılması). İlgili değişiklik 1 Ocak 2012 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*; emeklilik planları ve emeklilik sonrası hakların muhasebesi ve ilişkili açılımlara dair değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 27 – *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar*; mevcut muhasebeleştirme ve açıklama yönlendirmelerine getirilen bazı açıklamalar. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 28 – *İştiraklerdeki Yatırımlar*; Müşterek kontrol edilen iştiraklere ilişkin bazı değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.
- UMS 32 – *Finansal Araçlar:Sunum*; Varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesine ilişkin değişiklikler. İlgili değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasındaki yıllık raporlama dönemleri için geçerli olacaktır.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **4. Finansal risk yönetimi**

#### **(a) Giriş ve genel açıklamalar**

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Grup'un maruz kaldığı riskler, Grup'un bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politika ve prosedürleri ile amaçları ve Grup'un sermaye yönetimi politikaları hakkında bilgi vermektedir. Grup finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski,
- likidite riski,
- piyasa riski,
- operasyonel risk.

#### *Risk yönetimi yapısı*

Risk yönetim yapısının oluşturulması ve gözetimi, Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır. Yönetim Kurulu risk yönetimi sisteminin verimliliğini Denetim Komitesi aracılığı ile takip etmektedir. Bu nedenle, Banka'nın Risk Yönetim Birimi, idari faaliyetlerden bağımsız çalışarak risk yönetimi faaliyetlerini yürütmekte ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapmaktadır.

Grup'un risk yönetimi politikaları; Grup'un karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için oluşturulmuştur. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilmektedir. Grup, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Riskler, yerel ve uluslararası düzenlemelere, Banka'nın yapısına, politikalarına ve prosedürlerine uygun olan uluslararası kabul görmüş metotlarla ölçülmektedir. Banka'nın etkin risk yönetimine sahip olması için bu metotların geliştirilmesi amaçlanmaktadır. Aynı zamanda, Basel II gibi uluslararası bankacılık uygulamalarıyla ilgili çalışmalar yürütülmektedir.

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 23, 29 ve 31. maddelerine ve 1 Kasım 2006 tarihli "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" in 36 ile 42. maddeleri arasında kalan düzenlemelere uyum sağlamak amacıyla; Banka, Şubat 2007'de faaliyetleri sonucu karşılaştığı risklerin yönetimine yönelik olarak yazılı politikalarını ve prosedürlerini revize etmiştir.

*Denetim Komitesi:* Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun icrai faaliyeti bulunmayan iki üyesinden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetleri ile ilgili sorumluluğuna yardım etmek için oluşturulan Denetim Komitesi'nin başlıca sorumlulukları aşağıdaki gibidir:

- Bankanın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliği ve verimliliğinin denetimi, bu sistemlerin yanında ilgili prosedürler çerçevesinde muhasebe ve raporlama sistemlerinin işleyişini denetlemek ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü sağlamak,
- Bağımsız denetim şirketinin seçilme işleminde ön değerlendirme yapmak ve bu şirketlerin faaliyetlerini sistematik olarak izlemek,
- Konsolidasyona tabi şirketlerin iç kontrol işlevinin koordinasyonunu ve devamlılığını sağlamak.



## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (b) Kredi riski

Kredi müstakrizin veya karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Kredi riski sadece kredilerden ve borçlanma senetlerinden kaynaklanan karşı taraf risklerini değil, Bankacılık Kanunu'nda kredi sayılan tüm işlemlerden kaynaklanan kredi risklerini kapsayacak şekilde geniş kapsamlı olarak ele alınmaktadır.

#### Kredi riski yönetimi

Risk Yönetimi Birimi, kredi riskinin yönetimi amacıyla,

- Banka'nın diğer birimleriyle koordineli olarak kredi risk yönetimi politikalarının belirlenmesi,
- Sektörel, coğrafi ve kredi türü bazında yoğunlaşma limitlerinin belirlenmesi ve izlenmesi
- Derecelendirme ve skorlama sistemlerinin oluşturulmasına katkıda bulunulması,
- Kredi portföyünün dağılımı (borçlu, sektör, coğrafi bölge), kredi kalitesi (sorunlu krediler, kredi risk dereceleri) ve yoğunlaşmalarını içeren kredi riski yönetimi raporlarının yanı sıra, senaryo analizleri ve stres testleri ile yapılan diğer analizlerin Yönetim Kurulu'nun ve üst yönetimin bilgisine sunulması,
- Kredi riski ileri ölçüm yöntemlerinin oluşturulması amacıyla çalışmalar yapılması,

konularında faaliyet göstermektedir.

#### Maruz kalınan kredi riski

	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Kredi riskine maruz diğer varlıklar (müşterilere verilen kredi ve avanslar haricindeki finansal varlıklar dahil) (*)	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar	2,330,596	2,220,838	54,298	51,693
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar için ayrılan özel karşılıklar	(2,183,097)	(2,109,487)	(38,566)	(41,678)
<b>Defter değeri</b>	<b>147,499</b>	<b>111,351</b>	<b>15,732</b>	<b>10,015</b>
Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olanlar	53,329	103,730	24,421	297,941
<b>Defter değeri</b>	<b>53,329</b>	<b>103,730</b>	<b>24,421</b>	<b>297,941</b>
Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olanlar	63,262,338	58,264,542	43,763,973	39,181,193
Yeniden yapılandırılan krediler	564,068	527,579	-	-
<b>Defter değeri</b>	<b>63,826,406</b>	<b>58,792,121</b>	<b>43,763,973</b>	<b>39,181,193</b>
<b>Toplam defter değeri</b>	<b>64,027,234</b>	<b>59,007,202</b>	<b>43,804,126</b>	<b>39,489,149</b>

(\*) BDDK tarafından bildirilen krediye dönüştürme oranları kullanılarak ağırlıklandırılmış gayrinakdi kredi tutarları da dahil edilmiştir.

Grup'un, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bankalara verilen krediler ve avanslar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler için ayırdığı değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (b) Kredi riski (devamı)

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

Müşterilere verilen canlı kredi ve avansların sektörel dağılımı

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Tüketici kredileri	20,074,982	19,261,452
Konut kredileri	9,153,229	8,809,987
İhtiyaç kredileri	5,208,189	4,565,670
Kredili mevduat hesabı	891,878	770,295
Taşıt Kredileri	425,294	369,697
Diğer tüketici kredileri	4,396,392	4,745,803
Üretim	11,131,400	11,138,086
Toptan ve perakende ticareti	8,547,203	6,895,364
Ulaştırma ve İletişim	4,662,834	3,568,372
İnşaat	4,337,818	3,716,712
Kredi kartları	2,594,142	2,015,928
Otel, yiyecek ve içecek hizmetleri	1,314,758	1,324,663
Finansal kuruluşlar	1,260,053	1,040,703
Tarım ve hayvancılık	1,009,865	833,863
Sağlık ve sosyal hizmetler	421,013	326,357
Diğer	8,525,667	8,774,351
<b>Toplam müşterilere verilen canlı kredi ve avanslar</b>	<b>63,879,735</b>	<b>58,895,851</b>

### Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar, Grup'un, kredi sözleşmelerindeki şartlarda belirtilen tüm anapara ve faiz ödemelerini tahsil edememe olasılığı bulunan kredi ve alacaklarıdır. Bu krediler, Grup'un iç kredi risk derecelendirme sisteminde 3'ten 5'e kadar derecelendirilmiştir.

### Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış krediler

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış krediler; anapara ve faiz ödeme vadesi geçtiği halde Grup'un elinde bulundurduğu garanti ve kefalet derecesini ve bu alacaklara ilişkin daha önceden yapılan tahsilatları değerlendirerek, karşılık ayırmanın uygun olmayacağına inandığı kredi ve alacaklardır.

### Yeniden yapılandırılan krediler

Yeniden yapılandırılan krediler, borçlunun finansal durumundaki geçici bozulmalardan kaynaklanan, Grup ile borçlu arasında üzerinde anlaşma sağlanan ve bu nedenle yeniden yapılandırılan kredilerdir.

### Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar için ayrılan özel karşılıklar

Grup, kendi kredi portföyü içerisinde bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayan kredi ve alacaklar nedeniyle maruz kalabileceği tahmini zarar için özel karşılıklar ayırmaktadır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup, kredi ve alacakları için 184,561 TL (31 Aralık 2011: 51,676 TL) tutarında portföy karşılığı ayırmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda diğer yükümlülük ve karşılıklar hesabında göstermiştir.

### Kayıtlardan silme politikası

Grup, bir kredi alacağını (ve varsa bu kredi ile ilgili ayrılmış olan özel karşılığı), tüm yasal prosedürler tamamlandıktan ve nihai zarar tespit edildikten sonra, o krediyle ilgili alacaklarını tahsil edemeyeceğine dair bir görüş oluşturduktan sonra kayıtlardan siler. Bu görüşün oluşturulması sırasında, borçlunun finansal durumunda, yükümlülüğünü yerine getiremeyeceği derecede önemli değişikliklerin oluşması veya alınan teminatın maruz kalınan tüm riski karşılamak için yeterli olmaması durumu göz önünde bulundurulur.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (b) Kredi riski (devamı)

Aşağıdaki tabloda, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların risk derecelendirmelerine göre brüt ve net (değer düşüklüğü düşülmüş olarak) tutarları gösterilmiştir.

30 Haziran 2012	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Diğer varlıklar	
	Brüt	Net	Brüt (*)	Net (*)
3. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	171,981	134,851	1,385	-
4. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	299,366	10,016	5,194	4,832
5. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	1,859,249	2,632	47,719	10,900
<b>Toplam</b>	<b>2,330,596</b>	<b>147,499</b>	<b>54,298</b>	<b>15,732</b>

31 Aralık 2011	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Diğer varlıklar	
	Brüt	Net	Brüt (*)	Net (*)
3. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	157,613	108,622	25,911	10,015
4. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	176,437	-	-	-
5. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	1,886,788	2,729	25,782	-
<b>Toplam</b>	<b>2,220,838</b>	<b>111,351</b>	<b>51,693</b>	<b>10,015</b>

(\*) Yukarıdaki tabloda “5. Grup” olarak gösterilmiş değer düşüklüğüne uğramış sigortacılık faaliyetlerinden alacakları risk derecelendirilmesi yapılmamış müşterilerden oluşmaktadır.

#### Teminat politikası

Grup’un müşterilerine kullandırmış olduğu krediler için elinde bulundurduğu teminatlar gayrimenkuller üzerindeki ipoteklerden, varlıklar üzerindeki diğer senetlerden ve garantilerden oluşmaktadır. Alınan teminatların tahmini gerçeğe uygun değerleri kredi kullandırım sırasında ilgili varlığın değerine dayanmaktadır ve genellikle kredi bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayana kadar bir daha değerlendirme yapılmamaktadır. Ters repo işleminin bir parçası olarak satın alınan menkul kıymet ve borçlanma işlemine konu olan menkul kıymetler dışında, bankalara verilen kredi ve avanslar için genellikle teminat alınmamaktadır. Yatırım amaçlı menkul kıymetler için genellikle teminat alınmamaktadır ve Grup’un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bu tür yatırımları için elinde bulundurduğu herhangi bir teminat yoktur.

Müşterilere verilen canlı durumdaki nakdi kredi ve avanslar ile gayri nakdi kredilerin Grup’un elinde bulundurduğu teminatların detayına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Nakdi krediler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Teminatlı krediler:	45,677,900	41,319,100
Gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılmış krediler	22,599,967	19,668,842
Nakit teminatlı krediler	575,462	461,264
Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	287,137	386,275
Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler	144,473	219,080
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	22,070,861	20,583,639
Teminatlandırılmamış krediler	18,201,835	17,576,751
<b>Toplam müşterilere verilen canlı kredi ve avanslar</b>	<b>63,879,735</b>	<b>58,895,851</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (b) Kredi riski (devamı)

Gayri nakdi krediler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Teminatlı krediler:	7,491,063	6,492,300
Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler	1,212,256	1,067,729
Nakit teminatlı krediler	129,174	103,222
Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	13,249	7,079
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	6,136,384	5,314,270
Teminatlandırılmamış krediler	9,352,936	9,149,499
<b>Toplam gayri nakdi krediler</b>	<b>16,843,999</b>	<b>15,641,799</b>

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar için alınan teminatların gerçeğe uygun değer tahmini aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Nakit teminatlı (*)	-	-
İpotek	697,504	650,387
Senet (*)	172	26,479
Diğer	1,632,920	1,543,972
<b>Toplam</b>	<b>2,330,596</b>	<b>2,220,838</b>

(\*) Banka politikası gereği, değer düşüklüğüne uğramış krediler için alınmış olunan nakit teminatlar ile teminat olarak alınmış çek/senetler nakde çevrilmek suretiyle kredi riskinin tasfiyesi derhal yapılmaktadır. Bu nedenle yukarıdaki tabloda değer düşüklüğüne uğramış kredilerin nakit teminatlı tutarı sıfır olarak görülmektedir.

#### Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacakların sektörel ve bölgesel yoğunlaşması

Banka ve bağlı ortaklıkları sektörel ve bölgesel bazda kredi riski yoğunlaşmasını izlemektedir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacakların, finansal kiralama ve faktoring alacaklarının sektörel ve bölgesel yoğunlaşmasının analizi aşağıdaki gibidir:

Sektörel yoğunlaşma	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Tüketici kredileri	486,110	438,956
İnşaat	278,212	274,988
Tekstil	270,477	270,657
Gıda	222,925	214,453
Hizmet sektörü	98,358	40,802
Tarım ve hayvancılık	50,074	47,727
Metal ve metal ürünleri	24,022	2,188
Dayanıklı tüketim	10,649	10,554
Finansal kuruluşlar	9,658	11,581
Diğer	880,111	908,932
<b>Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar</b>	<b>2,330,596</b>	<b>2,220,838</b>

Bölgesel yoğunlaşma	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Türkiye	2,316,492	2,204,486
Avusturya	14,104	16,208
Amerika	-	144
<b>Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar</b>	<b>2,330,596</b>	<b>2,220,838</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (c) Likidite riski

Likidite riski, Grup'un finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

##### Likidite riskinin yönetimi

Grup'un likidite riski yönetimi konusundaki yaklaşımı, hem normal hem de stresli şartlarda, kabul edilemeyecek zararlara sebep olmadan ve Grup repütasyonunu zedelemeyen yükümlülüklerini zamanında yerine getirebilmek için yeterli likiditeye sahip olunmasını sağlamaktır.

Banka'nın Hazine Birimi, diğer birimlerden bu birimlerin sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili likidite profili ve gelecekteki işlemlerden kaynaklanacak tahmini nakit akışlarının detayı ile ilgili bilgi almaktadır. Hazine Birimi edindiği bu bilgiler ışığında, Grup'un bütününde yeterli likiditenin sağlandığından emin olmak için, çoğunluğu kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, bankalararası para piyasası gecelik alacaklar, yurt içi ve yurt dışı bankalara yapılan kısa vadeli plasmanlardan oluşan, kısa vadeli bir likit varlık portföyü oluşturmaktadır. Birimlerin ve bağlı ortaklıkların kısa vadeli dalgalanmalar sonucu ortaya çıkan likidite ihtiyacı Hazine Birimi'nden alınan kısa vadeli kredilerle, uzun vadeli yapısal likidite ihtiyaçları ise daha uzun vadeli fonlama ile karşılanmaktadır.

Günlük likidite durumu izlenmekte ve hem normal hem de daha olağanüstü piyasa şartlarını kapsayacak farklı senaryolarla düzenli olarak likidite stres testleri yapılmaktadır. Bütün likidite prosedürleri Aktif-Pasif Komitesi'nin ("APKO") gözetimine ve onayına tabidir. Günlük raporlar, Banka'nın ve yurt dışı şubelerin likidite durumunu içermektedir. APKO'ya düzenli olarak, herhangi bir sapma ya da buna karşı alınan tedbirleri de içeren bir özet rapor sunulmaktadır.

##### Maruz kalınan likidite riski

Bankaların, konulan likidite limiti ile uyumlu olup olmadıklarını ölçmeye yönelik hesaplama metodu BDDK tarafından oluşturulmuştur. Şu anda, likidite yeterliliğini ölçmeye yönelik hesaplamalar Banka'nın konsolide olmayan finansal tabloları baz alınarak yapılmaktadır. BDDK, 1 Kasım 2006'da bankaların likidite yeterliliğinin ölçülmesine dair yeni bir yönetmelik yayımlamıştır.

Banka'nın Avusturya'daki banka iştiraki benzer likidite ölçümlerine tabidir, fakat Avusturya Ulusal Bankası limit sınırlamaları getirmemekte; bunun yerine, bankaların likiditesinde önemli bozulmalar olmadığından emin olmak için bankaların genel likidite pozisyonunu takip etmektedir.

##### Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vadelerine göre gösterimi:

30 Haziran 2012	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri	Defter değeri
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	6,544,733	1,043,706	48,258	-	-	-	7,636,697
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	15,169	13,205	38,623	73,793	173,026	25,351	339,167
Bankalara verilen kredi ve avanslar	-	115,506	225,607	33,243	140,853	-	515,209
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	147,499	5,174,527	3,382,501	15,302,624	30,433,028	9,587,055	64,027,234
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	234,730	44,336	243,342	1,451,918	11,075,387	6,055,832	19,105,545
Diğer varlıklar	7,005,413	253,624	3,861	8,534	12,307	553	7,284,292
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>13,947,544</b>	<b>6,644,904</b>	<b>3,942,192</b>	<b>16,870,112</b>	<b>41,834,601</b>	<b>15,668,791</b>	<b>98,908,144</b>
Bankalar mevduatı	15,863	3,307,644	779,820	107,055	-	-	4,210,382
Müşteri mevduatları	9,524,816	32,243,440	16,259,739	1,865,746	497,107	4,646	60,395,494
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	5,510,630	1,494,708	1,035,442	-	-	8,040,780
Alınan krediler	-	193,530	1,730,395	2,881,682	2,086,125	1,259,793	8,151,525
İhraç edilen borçlanma araçları	-	933,064	-	989,113	900,012	-	2,822,189
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-	113,009	-	-	-	113,009
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	1,775,686	1,901,253	87,034	71,585	52,609	82,969	3,971,136
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>11,316,365</b>	<b>44,089,561</b>	<b>20,464,705</b>	<b>6,950,623</b>	<b>3,535,853</b>	<b>1,347,408</b>	<b>87,704,515</b>
<b>Net</b>	<b>2,631,179</b>	<b>(37,444,657)</b>	<b>(16,522,513)</b>	<b>9,919,489</b>	<b>38,298,748</b>	<b>14,321,383</b>	<b>11,203,629</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (c) Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2011	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri	Defter değeri
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	4,608,340	548,185	144,117	108	-	-	5,300,750
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7,275	77,968	30,431	32,212	193,680	20,097	361,663
Bankalara verilen kredi ve avanslar	-	162,408	214,808	186,942	12,583	-	576,741
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	111,351	3,960,861	2,984,971	13,134,433	29,533,860	9,281,726	59,007,202
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	189,449	125,525	259,893	834,978	10,643,583	7,458,182	19,511,610
Diğer varlıklar	4,202,804	580,490	164,197	207,411	1,070,165	2,901	6,227,968
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>9,119,219</b>	<b>5,455,437</b>	<b>3,798,417</b>	<b>14,396,084</b>	<b>41,453,871</b>	<b>16,762,906</b>	<b>90,985,934</b>
Bankalar mevduatı	34,116	2,834,197	603,394	32,739	-	-	3,504,446
Müşteri mevduatları	9,149,183	33,341,559	12,506,547	2,866,843	395,629	3,367	58,263,128
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	3,957,909	1,190,935	832,831	-	-	5,981,675
Alınan krediler	-	322,052	2,050,694	2,726,235	2,166,794	1,687,221	8,952,996
İhraç edilen borçlanma araçları	-	-	493,000	-	-	-	493,000
Ödenecek kurumlardan vergisi	-	-	-	22,898	-	-	22,898
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	566,955	1,796,269	264,758	228,046	59,031	936,965	3,852,024
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>9,642,248</b>	<b>42,359,992</b>	<b>17,109,328</b>	<b>6,709,592</b>	<b>2,621,454</b>	<b>2,627,553</b>	<b>81,070,167</b>
<b>Net</b>	<b>(523,029)</b>	<b>(36,904,555)</b>	<b>(13,310,911)</b>	<b>7,686,492</b>	<b>38,832,417</b>	<b>14,135,353</b>	<b>9,915,767</b>

#### Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı

30 Haziran 2012	Defter değeri	Brüt nominal tutarlar	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar mevduatı	4,210,382	<b>4,221,037</b>	15,863	3,309,899	782,931	112,344	-	-
Müşteri mevduatları	60,395,494	<b>60,829,718</b>	9,524,816	32,338,293	16,469,940	1,935,480	555,378	5,811
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	8,040,780	<b>8,069,976</b>	-	5,526,889	1,497,620	1,045,467	-	-
Alınan krediler	8,151,525	<b>8,824,999</b>	-	193,970	1,761,219	2,949,608	2,373,241	1,546,961
İhraç edilen borçlanma araçları	2,822,189	<b>3,135,043</b>	-	939,944	-	1,036,349	1,158,750	-
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	3,971,136	<b>3,971,136</b>	1,775,686	1,901,253	87,034	71,585	52,609	82,969
<b>Toplam</b>	<b>87,591,506</b>	<b>89,051,909</b>	<b>11,316,365</b>	<b>44,210,248</b>	<b>20,598,744</b>	<b>7,150,833</b>	<b>4,139,978</b>	<b>1,635,741</b>

<b>Gayri nakdi krediler</b>	16,843,999	<b>16,843,999</b>	6,998,479	1,447,284	816,046	4,772,739	2,090,977	718,474
-----------------------------	------------	-------------------	-----------	-----------	---------	-----------	-----------	---------

31 Aralık 2011	Defter değeri	Brüt nominal tutarlar	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar mevduatı	3,504,446	<b>3,514,388</b>	34,116	2,836,581	609,606	33,863	222	-
Müşteri mevduatları	58,263,128	<b>58,689,744</b>	9,149,183	33,550,194	12,577,355	2,964,562	444,217	4,233
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	5,981,675	<b>5,996,658</b>	-	3,962,420	1,195,356	838,882	-	-
Alınan krediler	8,952,996	<b>9,662,628</b>	-	369,120	2,109,679	2,809,985	2,392,287	1,981,557
İhraç edilen borçlanma araçları	493,000	<b>496,581</b>	-	-	496,581	-	-	-
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	3,852,024	<b>3,852,024</b>	566,955	1,796,269	264,758	228,046	59,031	936,965
<b>Toplam</b>	<b>81,047,269</b>	<b>82,212,023</b>	<b>9,749,046</b>	<b>42,513,900</b>	<b>17,235,357</b>	<b>6,895,208</b>	<b>2,895,757</b>	<b>2,922,755</b>

<b>Gayri nakdi krediler</b>	15,641,799	<b>15,641,799</b>	9,552,417	1,027,359	770,703	2,442,300	1,189,150	659,870
-----------------------------	------------	-------------------	-----------	-----------	---------	-----------	-----------	---------

Üstteki tablo, Grup'un finansal yükümlülüklerinin muhtemel en yakın sözleşme vadesine göre iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir. Grup'un bu yükümlülüklerden beklenen nakit akışları bu analize göre önemli ölçüde değişebilmektedir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Grup'un gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, piyasa riski tutarının kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

##### *Piyasa riskinin yönetimi*

Grup, alım-satım amaçlı ve alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı piyasa risklerini ayrı takip etmektedir. Alım-satım amaçlı portföyler çoğunlukla Hazine Birimi tarafından tutulmakta olup piyasa yapıcılığı sonucunda oluşan pozisyonları da içermektedir.

##### *Maruz kalınan piyasa riski – alım-satım amaçlı portföyler*

Banka'nın alım-satım amaçlı portföyü nedeniyle maruz kaldığı piyasa riski, yasal mevzuat dahilinde Standart Metot kullanılarak ölçülmekte, izlenmekte ve raporlanmaktadır. Standart Metot kullanılarak ay sonları itibarıyla hesaplanan piyasa riski ölçüm sonuçları ile haftalık olarak hesaplanan kur riski ölçümleri BDDK'ya raporlanmaktadır.

Banka'nın elinde bulundurduğu alım-satım amaçlı portföyün maruz kaldığı riskin ölçülmesinde ve kontrolünde aynı zamanda Riske Maruz Değer de ("RMD") kullanılmaktadır. Alım-satım amaçlı portföyün RMD'si, portföyden, belirlenen bir olasılık (güven seviyesi) ve belirlenen bir süre (elde tutma süresi) dahilinde piyasadaki olumsuz dalgalanmalar sonucunda tahmin edilen zarar tutarıdır. Banka'nın kullandığı RMD modeli %99 güven seviyesine ve 10 günlük elde tutma süresine dayanmaktadır. Kullanılan RMD modeli tarihi simülasyon ve Monte Carlo simülasyonlarına dayanmaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, 1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde BDDK raporlaması amacıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara göre hesaplanan konsolide piyasa riskine maruz tutarların en yüksek, en düşük ve ortalama değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Ortalama	En yüksek	En düşük	Ortalama	En yüksek	En düşük
Faiz oranı riski	118,166	134,503	101,829	145,713	160,160	138,107
Hisse senedi riski	2,469	2,512	2,426	3,079	3,930	2,143
Kur Riski	38,266	40,028	36,504	21,190	31,594	15,366
Opsiyon riski	198	253	142	690	1,707	40
<b>Piyasa riskine esas tutar</b>	<b>1,988,732</b>	<b>2,171,075</b>	<b>1,806,388</b>	<b>2,133,397</b>	<b>2,250,413</b>	<b>2,041,100</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski (devamı)

*Maruz kalınan faiz oranı riski – alım-satım amaçlı olmayan portföyler*

Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, ileride elde edilecek nakit akışlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır. Bu limitlerin izlenmesi APKO tarafından yapılmakta ve Risk Yönetimi tarafından desteklenmektedir. Grup'un alım-satım amaçlı olmayan portföyler için faiz oranı pozisyonu şu şekildedir:

30 Haziran 2012	1 aya kadar	1-3ay	3-12ay	1-5 Yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Defter değeri
Cash and cash equivalents	1,527,255	48,258	-	-	-	6,061,184	7,636,697
Loans and advances to banks	115,506	225,607	33,243	140,853	-	-	515,209
Loans and advances to customers	20,014,992	8,057,615	16,824,877	12,615,567	6,366,684	147,499	64,027,234
Investment securities	4,574,881	3,163,024	2,686,928	4,064,292	4,381,690	234,730	19,105,545
Other assets	8,873	424	8,521	33,838	553	7,232,083	7,284,292
<b>Total assets</b>	<b>26,241,507</b>	<b>11,494,928</b>	<b>19,553,569</b>	<b>16,854,550</b>	<b>10,748,927</b>	<b>13,675,496</b>	<b>98,568,977</b>
Bankalar mevduatı	3,307,644	779,820	107,055	-	-	15,863	4,210,382
Müşteri mevduatları	32,243,440	16,259,739	1,865,746	497,107	4,646	9,524,816	60,395,494
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	5,510,630	1,494,708	1,035,442	-	-	-	8,040,780
Alman krediler	1,857,551	3,902,248	2,185,759	93,558	112,409	-	8,151,525
İhraç edilen borçlanma araçları	1,038,239	-	883,938	900,012	-	-	2,822,189
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	138,802	6,389	10,409	27,104	82,969	3,705,463	3,971,136
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>44,096,306</b>	<b>22,442,904</b>	<b>6,088,349</b>	<b>1,517,781</b>	<b>200,024</b>	<b>13,246,142</b>	<b>87,591,506</b>
<b>Net</b>	<b>(17,854,799)</b>	<b>(10,947,976)</b>	<b>13,465,220</b>	<b>15,336,769</b>	<b>10,548,903</b>	<b>429,354</b>	<b>10,977,471</b>

31 Aralık 2011	1 aya kadar	1-3ay	3-12ay	1-5 Yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Defter değeri
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	516,075	144,117	108	-	-	4,640,450	5,300,750
Bankalara verilen kredi ve avanslar	97,956	246,271	232,136	378	-	-	576,741
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	16,344,581	8,518,849	15,601,124	12,364,771	6,066,526	111,351	59,007,202
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	4,610,316	3,018,327	2,713,451	4,250,258	4,729,809	189,449	19,511,610
Diğer varlıklar	5,718	583	83,905	37,812	870,753	5,229,197	6,227,968
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>21,574,646</b>	<b>11,928,147</b>	<b>18,630,724</b>	<b>16,653,219</b>	<b>11,667,088</b>	<b>10,170,447</b>	<b>90,624,271</b>
Bankalar mevduatı	2,834,197	603,394	32,739	-	-	34,116	3,504,446
Müşteri mevduatları	33,341,559	12,506,547	2,866,843	395,629	3,367	9,149,183	58,263,128
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	3,957,909	1,247,962	775,804	-	-	-	5,981,675
Alman krediler	447,889	6,066,528	2,321,113	94,886	22,580	-	8,952,996
İhraç edilen borçlanma araçları	-	493,000	-	-	-	-	493,000
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	47,609	79,418	148,272	10,303	65,433	3,500,989	3,852,024
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>40,629,163</b>	<b>20,996,849</b>	<b>6,144,771</b>	<b>500,818</b>	<b>91,380</b>	<b>12,684,288</b>	<b>81,047,269</b>
<b>Net</b>	<b>(19,054,517)</b>	<b>(9,068,702)</b>	<b>12,485,953</b>	<b>16,152,401</b>	<b>11,575,708</b>	<b>(2,513,841)</b>	<b>9,577,002</b>



## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski (devamı)

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıl itibarıyla parasal bilanço kalemlerine uygulanan etkin faiz oranlarını başlıca para birimleri bazında göstermektedir:

<b>30 Haziran 2012</b>	<b>ABD Doları %</b>	<b>Avro %</b>	<b>TL %</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1.00	0.61	11.53
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.04	6.89	11.26
Bankalara verilen kredi ve avanslar	1.00	2.84	11.86
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	5.23	5.64	15.67
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	7.17	5.34	9.48
Bankalar mevduatı	1.72	2.61	10.30
Müşteri mevduatları	7.70	6.98	13.57
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.04	1.56	9.86
İhraç edilen borçlanma araçları	-	5.75	10.49
Alınan krediler	1.98	2.23	10.35

  

<b>31 Aralık 2011</b>	<b>ABD Doları %</b>	<b>Avro %</b>	<b>TL %</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	0.97	1.29	10.84
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	8.50	5.47	10.12
Bankalara verilen kredi ve avanslar	3.14	-	10.76
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	5.62	6.61	14.89
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	7.15	5.61	9.11
Bankalar mevduatı	1.93	2.56	11.33
Müşteri mevduatları	2.23	3.37	9.62
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.98	1.60	8.39
İhraç edilen borçlanma araçları	-	-	8.70
Alınan krediler	3.03	2.89	10.88

#### *Faiz oranlarına duyarlılık*

Konsolide kar/zararın faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz geliri olan etkisidir.

Konsolide diğer kapsamlı gelirlerin faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Haziran 2012 itibarıyla portföyde bulunan sabit faizli satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2012 itibarıyla faiz oranlarındaki 100 bp artış vergi etkileri hariç, Banka'nın toplam kapsamlı geliri üzerinde 885 TL (30 Haziran 2011: 80,225); faiz oranlarındaki 100 bp azalma vergi etkileri hariç, Banka'nın toplam kapsamlı geliri üzerinde 11,397 TL (30 Haziran 2011: 91,160 TL) etkiye sahiptir.

Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır.

#### *Maruz kalınan faiz riski – alım-satım amaçlı olmayan portföyler*

Hazine Departmanı tarafından tutulan borçlanma senetleri üzerindeki kredi riski (ihraç edenin / borçlunun kredi itibarındaki değişikliklere bağlı kalmadan) ve hisse senedi fiyat riski, Risk Yönetim Departmanı tarafından düzenli gözden geçirilmektedir, fakat halen Grup'un finansal pozisyonu ve genel sonuçlarına göre önemli derecede değildir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski (devamı)

##### Kur riski

Grup, yabancı para yapılan işlemler ve yurt dışı operasyonlarındaki yatırımları dolayısıyla kur riskine maruz kalmaktadır.

##### Kur riskinin yönetimi

Risk politikası limitler dahilindeki işlemler üzerine kurulmuş olup, yabancı para pozisyonunun dengede tutulması esastır. Grup'un mevcut özkaynağı göz önünde bulundurularak belirlenen alt ve üst limitler aralığında pozisyon alınmasına yönelik bir yabancı para risk yönetim politikası oluşturulmuştur.

<b>30 Haziran 2012</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Diğer para birimleri</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1,791,864	1,384,713	202,734	3,379,311
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	83,471	4,692	-	88,163
Bankalara verilen kredi ve avanslar	123,329	488	1,157	124,974
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	12,279,905	6,649,798	60,656	18,990,359
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	3,201,210	796,117	-	3,997,327
Diğer varlıklar	2,477,385	1,819,066	1,050,178	5,346,629
<b>Toplam yabancı para parasal varlıklar</b>	<b>19,957,164</b>	<b>10,654,874</b>	<b>1,314,725</b>	<b>31,926,763</b>
Bankalar mevduatı	1,258,508	348,017	6,439	1,612,964
Müşteri mevduatları	9,493,809	5,617,182	611,924	15,722,915
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	3,359,208	491,545	-	3,850,753
İhraç edilen borçlanma araçları	900,012	-	-	900,012
Alınan krediler	4,023,479	3,765,503	37,300	7,826,282
Diğer yükümlülükler	692,736	240,869	3,452	937,057
<b>Toplam yabancı para parasal yükümlülükler</b>	<b>19,727,752</b>	<b>10,463,116</b>	<b>659,115</b>	<b>30,849,983</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>229,412</b>	<b>191,758</b>	<b>655,610</b>	<b>1,076,780</b>
<b>Net bilanço dışı pozisyon</b>	<b>85,542</b>	<b>(116,586)</b>	<b>(636,180)</b>	<b>(667,224)</b>
<b>Net pozisyon</b>	<b>314,954</b>	<b>75,172</b>	<b>19,430</b>	<b>409,556</b>

<b>31 Aralık 2011</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Diğer para birimleri</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1,490,484	1,180,094	78,422	2,749,000
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	125,882	5,285	523	131,690
Bankalara verilen kredi ve avanslar	28,793	-	146	28,939
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	12,573,509	7,332,054	48,344	19,953,907
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	3,531,130	848,599	-	4,379,729
Diğer varlıklar	3,951,079	150,923	534,117	4,636,119
<b>Toplam yabancı para parasal varlıklar</b>	<b>21,700,877</b>	<b>9,516,955</b>	<b>661,552</b>	<b>31,879,384</b>
Bankalar mevduatı	2,269,308	452,461	59,270	2,781,039
Müşteri mevduatları	9,782,405	5,040,834	60,889	14,884,128
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	2,415,494	545,610	-	2,961,104
Alınan krediler	4,556,536	3,980,969	36,809	8,574,314
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	639,610	157,710	25,405	822,725
<b>Toplam yabancı para parasal yükümlülükler</b>	<b>19,663,353</b>	<b>10,177,584</b>	<b>182,373</b>	<b>30,023,310</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>2,037,524</b>	<b>(660,629)</b>	<b>479,179</b>	<b>1,856,074</b>
<b>Net bilanço dışı pozisyon</b>	<b>(2,087,061)</b>	<b>435,480</b>	<b>147</b>	<b>(1,651,434)</b>
<b>Net pozisyon</b>	<b>(49,537)</b>	<b>(225,149)</b>	<b>479,326</b>	<b>204,640</b>

Yukarıdaki tablonun karşılaştırılabilir olması amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski (devamı)

*Maruz kalınan kur riski*

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2012		30 Haziran 2011	
	Kar/zarar	Toplam kapsamlı gelir tablosu	Kar/zarar	Toplam kapsamlı gelir tablosu
ABD Doları	15,083	31,116	18,736	32,472
Avro	(2,673)	19,917	(26,835)	(8,112)
Diğer para birimleri	1,795	1,795	418	418
<b>Toplam, net</b>	<b>14,205</b>	<b>52,828</b>	<b>(7,681)</b>	<b>24,778</b>

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanması dolayısıyla 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşacak etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2012		30 Haziran 2011	
	Kar/zarar	Toplam kapsamlı gelir tablosu	Kar/zarar	Toplam kapsamlı gelir tablosu
ABD Doları	(12,713)	(28,746)	(14,830)	(28,566)
Avro	2,673	(19,917)	26,835	8,112
Diğer para birimleri	(937)	(937)	370	370
<b>Toplam, net</b>	<b>(10,977)</b>	<b>(49,600)</b>	<b>12,375</b>	<b>(20,084)</b>

Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır.

*Hisse senedi fiyat riski*

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak elde tutulan hisse senedi araçlarının, endekste olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit tutulduğu varsayılarak) konsolide diğer kapsamlı gelirler üzerindeki etkisi 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Endekste Değişim	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
İMKB – 100	10%	9,946	16,093

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **4. Finansal risk yönetimi (devamı)**

#### **(d) Piyasa riski (devamı)**

*Gerçeğe uygun değer gösterimi*

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini belirlerken, piyasa verilerini yorumlamak gerekmektedir. Türkiye gelişmekte olan bir piyasa özelliği göstermekte olup, geçmişte finansal piyasa hacimlerinde önemli düşüşler tecrübe etmiş bir ülkedir. Yönetim, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini belirlerken, elde bulunan piyasa verilerini kullanmaktadır ancak bugünkü şartlar göz önüne alındığında bu piyasa verilerinin gerçek değeri yansıtmayabileceğini göz önüne almaktadır.

Banka yönetimi, müşterilere verilen kredi ve avanslar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar dışında kalan ve etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyetleri ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir. Bu finansal varlık ve yükümlülükler, bankalara verilen kredi ve avanslar, repo işlemlerinden sağlanan fonlar, bankalar mevduatı ve sözleşmeye dayalı diğer kısa vadeli varlık ve yükümlülükleri içermektedir. Banka yönetimi, özellikle piyasa şartlarını yansıtacak şekilde yeniden fiyatlandırmalarına kalan süreleri göz önüne alındığında belirtilen bu finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerini gösterdiğine inanmaktadır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda belirtilen defter değerleri toplamı 64,027,234 TL olan (31 Aralık 2011: 59,007,202TL) müşterilere verilen canlı kredi ve avansların, gerçeğe uygun değerleri toplamı 64,069,237 TL'dir ( 31 Aralık 2011: 59,039,961 TL).

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda belirtilen defter değerleri toplamı 5,866,097 TL olan (31 Aralık 2011: 5,979,238 TL) vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerleri toplamı 6,144,586 TL'dir ( 31 Aralık 2011: 6,101,707 TL).

*Gerçeğe uygun değer sınıflaması*

“UFRS 7 – *Finansal Araçlar: Açıklamalar*” standardı konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma, Grup'un piyasa fiyatları tahmin ve varsayımlarının kullanılması gibi gözlemlenebilir nitelikte olmayan verilere karşın, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanıldığı gözlemlenebilir nitelikteki verilere öncelik vermektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır:

1. Sıra: Özdeş varlıklar ya da yükümlülükler için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar,
2. Sıra: 1. sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da yükümlülükler açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler,
3. Sıra: Varlık ya da yükümlülüklerle ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:				
Borçlanma senetleri	114,491	62,811	-	177,302
Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	146,694	-	146,694
Yatırım fonları	15,101	-	-	15,101
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	43	-	27	70
Menkul kıymetler				
Borçlanma senetleri	11,879,471	1,125,247	-	13,004,718
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	169,460	-	28,797	198,257
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>12,178,566</b>	<b>1,334,752</b>	<b>28,824</b>	<b>13,542,142</b>
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler:				
Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	(150,715)	-	(150,715)
<b>Toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>(150,715)</b>	<b>-</b>	<b>(150,715)</b>

31 Aralık 2011	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:				
Borçlanma senetleri	151,914	28,336	-	180,250
Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	174,138	-	174,138
Yatırım fonları	5,144	-	-	5,144
Hisse senetleri	2,104	-	27	2,131
Menkul kıymetler				
Borçlanma senetleri	12,061,830	1,281,093	-	13,342,923
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	122,148	-	30,824	152,972
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>12,343,140</b>	<b>1,483,567</b>	<b>30,851</b>	<b>13,857,558</b>
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler:				
Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	(344,803)	-	(344,803)
<b>Toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>(344,803)</b>	<b>-</b>	<b>(344,803)</b>

Gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamasında 3. sırada bulunan gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıkların 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık hesap döneminde dönem başı ve dönem sonu bakiyesinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı bakiyesi	30,851	31,428
Dönem içerisinde gelir tablosunda muhasebeleştirilen kar/zarar	-	-
Dönem içerisinde diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen kar/zarar	(833)	(577)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>30,018</b>	<b>30,851</b>

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **4. Finansal risk yönetimi (devamı)**

#### **(e) Operasyonel risk**

Operasyonel risk, Banka'nın süreçleri, çalışanları, teknolojisi ve altyapısından, yasal ve düzenleyici şartlar ve genel kabul görmüş kurumsal yaklaşımlar (kredi, piyasa ve likidite riski hariç) gibi dış etkenlerden dolayı doğrudan veya dolaylı zarara maruz kalma riskidir. Operasyonel riskler, Banka'nın tüm operasyonlarından kaynaklanmaktadır ve tüm işletmeler bu risklerle karşı karşıyadır.

Banka'nın operasyonel risk unsurları, tüm süreçlerin, ürünlerin ve birimlerin değerlendirilmesiyle, operasyonel risk tanımına uygun olarak belirlenmektedir. Banka'nın maruz kaldığı operasyonel riskler için kontrol alanları oluşturulmakta ve tüm operasyonel riskler ilgili kontrol alanlarına dahil edilerek takip edilmektedir. Bu bağlamda, her kontrol alanı için, tüm operasyonel risklerin ve kontrol sıklıklarının tanımlandığı uygun bir izleme yöntemi geliştirilmiştir.

Faaliyetler sırasında maruz kalınan operasyonel kayıp verileri Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından toplanıp, düzenli olarak analiz edilerek Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi ve Üst Yönetime raporlanmaktadır.

Grup, operasyonel riske esas tutarı, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4. bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca 2011, 2010 ve 2009 yılsonu brüt gelirleri üzerinden hesaplamıştır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan 688,859 TL (31 Aralık 2011: 608,713 TL) maruz kalınabilecek operasyonel riski temsil etmekte olup aynı zamanda operasyonel riskin ortadan kaldırılması için gerekli minimum sermaye tutarını ifade etmektedir. Operasyonel riske esas tutar maruz kalınabilecek operasyonel riskin 12.5 katı hesaplanarak 8,610,738 TL (31 Aralık 2011: 7,608,913 TL) olarak gösterilmiştir.

#### **(f) Sermaye yönetimi – yasal sermaye yeterliliği**

Bankacılık sektöründe düzenleyici kuruluş olan BDDK, Banka'nın uyması gereken sermaye yeterliliğini belirlemekte ve bunların denetimini yapmaktadır. Bankaların sermaye gereksinimlerini sağlamasında, BDDK sermayenin toplam risk ağırlıklı varlıklara oranının minimum %8 düzeyinde olmasını gerekli görmektedir. BDDK düzenlemeleri çerçevesinde, sermaye yeterlilik oranlarının hesaplanmasında, Banka ve finansal bağlı ortaklıklarının konsolide edildiği finansal tablolar dikkate alınmaktadır.

Banka ve finansal bağlı ortaklıklarının konsolide özkaynakları iki kısımda analiz edilmektedir:

- Ana sermaye; şerefiye, peşin ödenmiş giderler ve diğer bazı maliyetler düşüldükten sonra ödenmiş sermaye, yasal yedekler, statü yedekleri, kar yedekleri, olağanüstü yedekler, geçmiş yıllar karları, yabancı para çevirim farkları ve azınlık haklarının toplamından oluşmaktadır.
- Katkı sermaye; genel kredi karşılıkları, yeniden değerlendirme fonu, satılmaya hazır finansal varlıklar ve iştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkları, sermaye benzeri krediler ve ayrılan serbest karşılıklardan oluşmaktadır.

Bankacılık operasyonları, ticari işlemler veya bankacılık işlemleri olarak sınıflandırılmaktadır. Risk ağırlıklı varlıklar, varlıklar ve bilanço dışı yükümlülükler sonucu maruz kalınan değişik seviyelerdeki riskleri yansıtabilecek şekilde belirlenmiştir. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, operasyonel risk için ve piyasa riski için sermaye gereksinimi Temel Gösterge Yaklaşımı esas alınarak hesaplanmış ve sermaye yeterliliği hesaplamalarına dahil edilmiştir.

Banka'nın politikası, hedeflediği büyümeyi sağlayabilmek amacıyla yatırımcı, kredi sağlayanların ve piyasa güvenilirliğinin oluşturulmasına yönelik güçlü bir sermaye tabanı oluşturulmasıdır.

Banka'nın ve bireysel olarak ayrı ayrı düzenlemelere tabi operasyonlarının gerekli sermaye zorunluluklarına cari ve önceki yıl boyunca uyduğu görülmüştür.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (f) Sermaye yönetimi – yasal sermaye yeterliliği (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Banka'nın ve bağlı ortaklıklarının konsolide bazdaki yasal sermaye pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ana sermaye	10,202,028	9,542,126
Katkı sermaye	863,666	626,975
Sermayeden indirimler	(286,666)	(273,836)
Toplam özkaynaklar	10,779,028	9,895,265
Risk ağırlıklı varlıklar	71,381,586	65,189,906
Piyasa riskine esas tutar	8,610,738	7,608,913
Operasyonel risk	1,806,388	2,041,100
Sermaye oranları		
Toplam özkaynakların risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı	13.18	13.22
Ana sermayenin risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı	12.47	12.75

### 5. Sigorta riskinin yönetimi

Bir sigorta sözleşmesindeki risk, sigortaya konu olayın oluşma olasılığı ve buna konu olan hasar tutarındaki belirsizliktir. Sigorta sözleşmelerinin yapısı gereği bu risk olası ve tahmin edilemezdir.

Fiyatlandırma ve karşılık ayırmada olasılık teorisinin uygulandığı sigorta sözleşmelerinde Grup'un maruz kaldığı en temel risk gerçekleşen hasarların ve poliçe sahiplerine sağlanan hak ve faydaların finansal tablolarda gösterilen sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıkların üzerinde gerçekleşmesi olasılığıdır. Bu durum, gerçekleşen hasarların ve ödenen tutarların sıklık ve büyüklüğünün tahmin edilenden yüksek olması sebebiyle gerçekleşir. Sigortaya konu olan olaylar rastlantısal olup, gerçekleşen hasar sayısı ve poliçe sahiplerine sağlanan faydaların tutarı istatistiki yöntemlerle yapılan tahminlerden yıldan yıla farklılık göstermektedir.

Benzer sigorta sözleşmelerinin sayısı arttıkça, beklenen sonucun değişkenliğinin azaldığı tecrübeler ile doğrulanmıştır. Ayrıca, çeşitliliği yüksek olan bir portföy, her bir alt portföydeki değişiklikten etkilenmektedir.

Grup, hayat ve hayat dışı sigorta branşlarında poliçe yazma stratejilerini, risk türlerini çeşitlendirmek ve her bir kategoride beklenen sonucun değişkenliğini azaltmaya yetecek bir popülasyon büyüklüğüne erişmek üzere geliştirmiştir.

#### Fiyatlandırma politikaları

Grup'un fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir:

- Risk primleri belirlenirken, beklenen hasar miktarı göz önüne alınmakta ve prim limitleri bu çerçevede belirlenmektedir.
- Yeni ürün geliştirme sürecinin bir parçası olan fiyatlandırma çalışmalarında müşteri ihtiyaçlarını ve piyasadaki rekabet koşullarını göz önünde bulundurmaya suretiyle Grup'un ilgili birimlerinin koordinasyon içinde çalışması sağlanmaktadır.
- Ürün bazında kârlılığın ve devamlılığın sağlanması hedeflenmektedir.

Fiyatlandırma çalışmalarının sonuçları, rakipler ve uluslararası örneklerle karşılaştırılmaktadır.

Grup, sigorta riskini, poliçe yazım limitleri, yeni ürünler ve limit aşımaları için onay prosedürleri, fiyatlandırma, ürün tasarımı ve reasürans politikalarının yönetimi aracılığıyla yönetmektedir.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **5. Sigorta riskinin yönetimi (devamı)**

#### **Risk yönetimi**

Grup'un poliçe yazım stratejisi, dengeli bir portföy temin edilebilmesi için çeşitlilik amacı taşımakta ve beklenen sonucun değişkenliğini azaltmak için benzer risklerden oluşan geniş portföyler yaratmaya dayanmaktadır. Tüm hayat dışı sigortalar yapısı gereği yıllık olup, poliçe sahiplerinin yenilemeyi reddetme veya yenileme aşamasında sözleşme şartlarını değiştirme hakkı mevcuttur.

#### **Sigorta riskinin yoğunlaşması**

Grup'un yükümlülüklerine bağlı olarak, Grup'u önemli derecede etkileyebilecek belirli bir olayın veya olaylar serisinin boyutunu belirleyen sigorta riskinin yoğunlaşma ölçüsü, Grup'un karşı karşıya kaldığı sigorta riskinin ana hattını oluşturmaktadır. Bu yoğunlaşmalar tek bir sözleşmeden veya önemli yükümlülüklerin doğmasına neden olabilecek bir dizi ilgili sözleşmeden kaynaklanıyor olabilir. Sigorta riskinin yoğunlaşmasıyla ilgili önemli bir husus da bir dizi farklı sigorta sınıfındaki risklerin toplanmasından kaynaklanabilecek olmasıdır.

Sigorta riskinin yoğunlaşması, doğal afetler gibi seyrek görülen ancak yüksek etkiye sahip olaylardan; Grup'un ölüm oranı, poliçe sahiplerinin davranış değişiklikleri gibi beklenmedik eğilim değişikliklerinden; ya da önemli bir yasal işlem ya da yasal risklerin yol açabileceği yüksek bir zararla karşı karşıya kalma gibi nedenlerden kaynaklanabilmektedir.

#### **Sigorta riskinin yoğunlaşması (devamı)**

Grup, hayat dışı sigortalarda, sosyal gruplara, meslek, yaş veya benzer kriterlere dayanan önemli bir risk yoğunlaşması olmadığına inanmaktadır.

Grup için önemli zarara sebep olacak en büyük olasılık sel baskını, fırtına ve deprem gibi doğal afetlerden kaynaklanmaktadır. Grup'un bu riskleri hesaplamak için kullandığı yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Coğrafi yoğunlaşmaların ölçülmesi.
- Muhtemel azami hasar miktarının ölçülmesi.
- Hasar fazlası reasürans anlaşmaları.

#### **Reasürans**

Grup maruz kaldığı riski kontrol etmek ve sermaye kaynaklarını korumak için üstlendiği sigorta risklerinin bir kısmını reasürans anlaşmaları yapmak suretiyle reasürans şirketlerine devretmektedir.

Hayat sigortası ve diğer riskler için reasürans hizmeti veren reasürör şirketler, Grup'un sigorta ortaklıkları için en önemli hizmet sağlayıcıları konumundadır. Reasürörlerle olan ilişkilerde aşağıdaki kriterler belirleyici olmaktadır.

- Finansal güçlülük,
- İş ilişkilerinde uzun vadeli yaklaşım,
- Rekabetçi fiyatlar,
- İhtiyari ve bölüşmesiz (katastrofik) reasürans sözleşmeleri için sağlanan kapasite,
- Risk ölçüm süreci, ürün geliştirme, eğitimler, sektördeki yeni gelişmeler hakkında Şirket'e sağlanan imkanlar.

Reasürans şirketlerinin performansı, trete anlaşmaları için her yıl olmak üzere; sigorta tazminatlarında reasürör hissesinin ve reasürans işlemlerinden kaynaklanan Grup'un sigorta ortaklıklarına olan bakiyelerin zamanında ve tam olarak ödenip ödenmediği, ihtiyari işlerde Grup'a sağlanan kapasite, operasyonel reasürans işlemlerindeki sürat ve Grup'a aktarılan teknik bilgi ve piyasa bilgisi kriterleri ile değerlendirilmektedir. Performansın yetersiz olması durumunda alternatif reasürans firmalarından hizmet satın alınması kararı verilmektedir.



## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **6. Bölümlere göre raporlama**

#### **Faaliyet bölümleri**

Grup'un her biri bir stratejik iş birimi olan aşağıda tanımlanmış altı raporlanabilir faaliyet bölümü vardır. Bu stratejik iş birimleri farklı ürün ve hizmetler sunmakta olup Grup'un yönetim ve iç raporlama yapısına göre ayrı ayrı yönetilmektedir. Yönetim Kurulu her stratejik iş biriminin iç yönetim raporlarını asgari üçer aylık dönemlerde incelemektedir. Grup'un her bir raporlanabilir bölümünün faaliyetlerinin özeti aşağıda belirtilmektedir:

#### **Bireysel bankacılık**

Bireysel müşterilere sağlanan krediler, bu müşterilerden toplanan mevduatlar ve bu müşterilerle yapılan diğer işlem ve bakiyeleri kapsamaktadır.

#### **Kurumsal ve ticari bankacılık**

Kurumsal müşterilere sağlanan krediler, bu müşterilerden toplanan mevduatlar ve bu müşteriler ile gerçekleştirilen diğer işlem ve bakiyeleri kapsamaktadır.

#### **Yatırım bankacılığı**

Grup'un alım satım amaçlı faaliyetlerini ve kurumsal finansman faaliyetlerini kapsamaktadır.

Bu bölüm, alınan krediler, borçlanma senetleri ihracı ve kısa vadeli plasmanlar, devlet tahvilleri, özel tahviller gibi likit varlık yatırımları aracılığıyla Grup'un fonlama ve merkezi risk yönetimi faaliyetlerini üstlenmektedir.

#### **Sigorta**

Grup'un sigortacılık faaliyetlerini kapsamaktadır.

#### **Finansal kiralama**

Grup'un finansal kiralama faaliyetlerini kapsamaktadır.

#### **Faktoring**

Grup'un faktoring faaliyetlerini kapsamaktadır.

#### **Diğer**

Sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümlerine ilişkin bilgileri kapsamaktadır.

Her bir raporlama bölümüne ait faaliyet sonuçları aşağıda belirtilmiştir. Bölüm performansları, Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilen yönetim raporlarında dahil edilen bölümlerin vergi öncesi kârları baz alınarak ölçülmektedir. Yönetim, belirli bölümlerle, aynı sektörlerde faaliyet gösteren diğer işletmeleri kıyaslayarak değerlendirme yapılması açısından en uygun bilginin ilgili bölümlerin kârları olduğuna inandığı için, bölüm kârları performans ölçüm kriteri olarak kullanılmaktadır. Bölümler arası fiyatlandırma emsale uygunluk ilkesine göre yapılmaktadır.

Bölümlerin varlık ve yükümlülükleri ve faaliyet sonuçları ölçümleri, muhasebe politikaları notlarında açıklanan muhasebe politikalarına göre yapılmaktadır.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 6. Bölümlere göre raporlama (devamı)

#### Faaliyet bölümleri hakkında bilgi

30 Haziran 2012	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Faaliyet karı	414,570	376,612	350,630	(125,431)	1,016,381	(962)	5,104	6,020	6,804	1,033,347	(18,317)	1,015,030
Vergi öncesi kar	414,570	376,612	350,630	(125,431)	1,016,381	(962)	5,104	6,020	6,804	1,033,347	(18,317)	1,015,030
Gelir vergisi karşılıkları	(78,565)	(71,372)	(66,448)	23,770	(192,615)	4,534	(977)	(1,204)	197	(190,065)	-	(190,065)
<b>Dönem net karı</b>	<b>336,005</b>	<b>305,240</b>	<b>284,182</b>	<b>(101,661)</b>	<b>823,766</b>	<b>3,572</b>	<b>4,127</b>	<b>4,816</b>	<b>7,001</b>	<b>843,282</b>	<b>(18,317)</b>	<b>824,965</b>

30 Haziran 2012	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Bölüm varlıkları	22,695,429	40,506,526	26,152,014	8,327,348	97,681,317	2,650,072	707,433	381,670	467,525	101,888,017	(700,533)	101,187,484
İştirak ve bağlı ortaklıklar	-	-	738,408	-	738,408	123,543	2,281	2,322	13,238	879,792	(866,765)	13,027
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>22,695,429</b>	<b>40,506,526</b>	<b>26,890,422</b>	<b>8,327,348</b>	<b>98,419,725</b>	<b>2,773,615</b>	<b>709,714</b>	<b>383,992</b>	<b>480,763</b>	<b>102,767,809</b>	<b>(1,567,298)</b>	<b>101,200,511</b>
Bölüm yükümlülükleri	41,768,463	23,253,248	18,654,197	3,409,474	87,085,382	2,433,968	605,616	300,939	14,078	90,439,983	(721,843)	89,718,140
Azınlık hakları dahil özkaynaklar	-	-	-	11,334,343	11,334,343	339,647	104,098	83,053	466,685	12,327,826	(845,455)	11,482,371
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>	<b>41,768,463</b>	<b>23,253,248</b>	<b>18,654,197</b>	<b>14,743,817</b>	<b>98,419,725</b>	<b>2,773,615</b>	<b>709,714</b>	<b>383,992</b>	<b>480,763</b>	<b>102,767,809</b>	<b>(1,567,298)</b>	<b>101,200,511</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 6. Bölümlere göre raporlama (devamı)

#### Faaliyet bölümleri hakkında bilgi (devamı)

30 Haziran 2011	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Factoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Net faaliyet karı	458,205	339,318	307,002	(207,818)	896,707	18,081	7,995	3,066	34,348	960,197	6,997	967,194
Vergi öncesi kar	458,205	339,318	307,002	(207,818)	896,707	18,081	7,995	3,066	34,348	960,197	6,997	967,194
Gelir vergisi karşılıkları	(85,786)	(63,528)	(57,477)	38,908	(167,883)	11,236	507	(516)	1,329	(155,327)	(768)	(156,095)
<b>Dönem net karı</b>	<b>372,419</b>	<b>275,790</b>	<b>249,525</b>	<b>(168,910)</b>	<b>728,824</b>	<b>29,317</b>	<b>8,502</b>	<b>2,550</b>	<b>35,677</b>	<b>804,870</b>	<b>6,229</b>	<b>811,099</b>

  

31 Aralık 2011	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Factoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Bölüm varlıkları	21,480,749	36,697,589	24,541,703	7,388,375	90,108,416	2,502,281	598,192	621,827	513,179	94,343,895	(886,058)	93,457,837
İştirak ve bağlı ortaklıklar	-	-	695,261	-	695,261	123,452	2,539	2,322	14,037	837,611	(825,566)	12,045
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>21,480,749</b>	<b>36,697,589</b>	<b>25,236,964</b>	<b>7,388,375</b>	<b>90,803,677</b>	<b>2,625,733</b>	<b>600,731</b>	<b>624,149</b>	<b>527,216</b>	<b>95,181,506</b>	<b>(1,711,624)</b>	<b>93,469,882</b>
Bölüm yükümlülükleri	35,739,379	26,495,786	15,153,698	3,143,652	80,532,515	2,279,910	500,321	539,367	62,868	83,914,981	(904,674)	83,010,307
Azınlık hakları dahil özkaynaklar	-	-	-	10,271,162	10,271,162	345,823	100,410	84,782	464,348	11,266,525	(806,950)	10,459,575
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>	<b>35,739,379</b>	<b>26,495,786</b>	<b>15,153,698</b>	<b>13,414,814</b>	<b>90,803,677</b>	<b>2,625,733</b>	<b>600,731</b>	<b>624,149</b>	<b>527,216</b>	<b>95,181,506</b>	<b>(1,711,624)</b>	<b>93,469,882</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 7. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosu ve konsolide nakit akış tablosunda belirtilen nakit ve nakde eşdeğer varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	767,514	716,036
Zorunlu karşılıklar dışındaki Merkez Bankası mevduatları	4,828,144	2,155,100
Repo işlemlerinden alacaklar (Not 9)	62	190,127
Orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalara verilen kredi ve avanslar	1,964,428	2,238,008
Diğer	76,549	1,479
<b>Konsolide finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>7,636,697</b>	<b>5,300,750</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar reeskontları	(612)	(3,334)
Bloke bankalar mevduatı	(966,899)	(290,975)
<b>Konsolide nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>6,669,186</b>	<b>5,006,441</b>

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 966,899 TL tutarındaki bloke banka mevduatlarının (31 Aralık 2011: 290,975 TL) 810,000 TL'si detayları aşağıda verilen, TCMB lehine tesis edilen ilave zorunlu karşılık yükümlülüğünden oluşmaktadır. Geri kalan 156,899 TL ise, seküritizasyon program lehine tesis edilen 100,344 TL ile Grup'un sigorta yükümlülüklerine karşı Hazine lehine tesis ettiği 56,555 TL'den oluşmaktadır.

Banka ile TCMB arasında Banka'nın yurt dışı şubeleri tarafından kullanılan sendikasyon kredileri ile ilgili olarak TCMB nezdinde tesis edilen zorunlu karşılıklara ilişkin görüş ayrılığı ortaya çıkmış ve akabinde TCMB'nin yurt dışından kullanılan kredilerle ilgili olarak zorunlu karşılık ayrılmasına yönelik idari işleminin yürütmesinin durdurulması ve iptaline karar verilmesi amacıyla Banka tarafından Ankara 15. İdare Mahkemesi'nde dava açılmıştır. 15 Haziran 2011 tarihinde söz konusu davanın, kararın tebliğini izleyen 30 gün içerisinde Danıştay'da temyiz yolu açık olmak üzere, reddine karar verilmiştir. TCMB tarafından Ana Ortaklık Banka'ya tebliğ edilen 4 Mayıs 2011 tarihli yazı ile Banka'nın TCMB'de yaklaşık 3.5 yıl boyunca ortalama 384 milyon ABD Doları tutarında ilave zorunlu karşılık tesis etmesi talep edilmiştir. Bu kapsamda, 27 Mayıs 2011 tarihinden itibaren Banka tarafından ilave zorunlu karşılık tesis edilmeye başlanmıştır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bankalara verilen kredi ve avansların 24,837 TL'si (31 Aralık 2011: 15,945) bankalarda 28 gün süreyle bloke olarak tutulan sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır. Bu tutar ihtiyaç olması durumunda nakde dönüştürülebileceği için, konsolide nakit akış tablosunda nakit değerler içerisinde gösterilmiştir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 8. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları</i>				
Devlet Tahvili – TL	119,860	125,632	132,237	137,726
Banka bonoları	-	-	25,091	24,781
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	11,211	13,777	11,109	14,188
Özel Sektör Tahvili – TL	39,034	37,893	2,580	2,724
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	900	831
		<b>177,302</b>		<b>180,250</b>
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		146,694		174,138
Yatırım fonları		15,101		5,144
Hisse senetleri		70		2,131
		<b>161,865</b>		<b>181,413</b>
<b>Toplam gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		<b>339,167</b>		<b>361,663</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan elde edilen gelirler konsolide kapsamlı gelir tablosunda menkul kıymetlerden alınan faizler hesabına kaydedilmektedir. Türev finansal araçlardan elde edilen kazanç ve kayıplar ile alım-satım amaçlı finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda net ticari kar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin net ticari kar 55,386 TL (30 Haziran 2011: 51,802 TL) tutarındadır.

Aşağıdaki tablo, çeşitli bankacılık işlemleri için teminata verilen/bloke edilen alım-satım amaçlı menkul değerlere ilişkin bilgileri göstermektedir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
T.C. Hazine Müsteşarlığı adına teminata verilenler	79,984	85,122	77,751	82,825
Repo işlemleri için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ("İMKB") Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilenler	2,361	2,269	3,239	3,098
Sermaye Piyasası Kurulu belgeleri için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ("İMKB") Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilenler	100	93	100	91
		<b>87,484</b>		<b>86,014</b>

#### Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar

Türev finansal araç, iki taraf arasında yapılan ve ödemelerin finansal araçların fiyatı, gösterge faiz oranları, emtia fiyatları ya da endeksi gibi bir veya daha fazla faktörün fiyatına bağlı olduğu finansal sözleşmedir. Grup'un olağan faaliyetleri içerisinde, türev finansal araçları barındıran çeşitli işlemler bulunmaktadır. Grup'un kullandığı türev finansal araçlar arasında vadeli döviz alım satım işlemleri, faiz swapları, para opsiyonları ve kredi temerrüt swapları yer almaktadır.

Aşağıdaki tablo, türev finansal araçların nominal tutarlarının vadeye göre dağılımını göstermektedir. Türev araçların nominal tutarları, türev işleme konu varlığın, gösterge faiz oranının ya da endeksin tutarı olup türev işlemin değerindeki değişikliğin ölçülmesine baz oluşturmaktadır. Türev araçların nominal tutarları dönem veya yıl sonu itibarıyla var olan işlemlerin hacimlerini göstermekte olup herhangi bir şekilde kredi riskini veya piyasa riskini yansıtmamaktadır.

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

**8. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (devamı)****Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar (devamı)**

Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri rapor tarihindeki vadeli işlem oranları kullanılarak hesaplanmaktadır. Piyasalardaki dalgalanmalar sonucu güvenilir vadeli işlem oranlarının belirlenememesi durumunda, cari piyasa oranları, vadeli işlem oranlarının bugünkü değerinin tespit edilmesinde en iyi tahmin olarak dikkate alınmaktadır.

	30 Haziran 2012					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıl ve Üzeri	
Para swapları:						
Alım	1,743,090	1,030,375	932,474	64,506	-	3,770,445
Satım	1,740,035	997,993	887,812	64,363	-	3,690,203
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	1,329,564	212,252	80,739	-	-	1,622,555
Satım	1,329,305	212,205	80,711	-	-	1,622,221
Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:						
Alım	-	-	153,000	843,205	27,000	1,023,205
Satım	-	-	129,240	786,648	27,150	943,038
Faiz swapları:						
Alım	-	-	-	180,000	1,178,304	1,358,304
Satım	-	-	-	180,000	1,178,304	1,358,304
Para opsiyonları:						
Alım	139,183	27,442	-	-	-	166,625
Satım	139,182	27,442	-	-	-	166,624
Toplam alım	3,211,837	1,270,069	1,166,213	1,087,711	1,205,304	7,941,134
Toplam satım	3,208,522	1,237,640	1,097,763	1,031,011	1,205,454	7,780,390
<b>Toplam</b>	<b>6,420,359</b>	<b>2,507,709</b>	<b>2,263,976</b>	<b>2,118,722</b>	<b>2,410,758</b>	<b>15,721,524</b>

	31 Aralık 2011					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıl ve Üzeri	
Para swapları:						
Alım	1,643,418	1,024,415	1,656,806	-	-	4,324,639
Satım	1,102,384	1,085,944	1,692,000	-	-	3,880,328
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	912,635	112,920	276,913	-	-	1,302,468
Satım	906,597	112,889	276,865	-	-	1,296,351
Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:						
Alım	-	94,000	75,200	696,758	-	865,958
Satım	-	77,100	52,830	587,510	-	717,440
Faiz swapları:						
Alım	-	-	20,176	141,000	675,847	837,023
Satım	-	-	8,246	141,000	675,847	825,093
Para opsiyonları:						
Alım	123,616	-	-	-	-	123,616
Satım	123,616	-	-	-	-	123,616
Diğer:						
Alım	-	-	-	-	-	-
Satım	531,155	-	-	-	-	531,155
Toplam alım	2,679,669	1,231,335	2,029,095	837,758	675,847	7,453,704
Toplam satım	2,663,752	1,275,933	2,029,941	728,510	675,847	7,373,983
<b>Toplam</b>	<b>5,343,421</b>	<b>2,507,268</b>	<b>4,059,036</b>	<b>1,566,268</b>	<b>1,351,694</b>	<b>14,827,687</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 9. Repo sözleşmeleri

Grup, günlük işlemleri sonucunda oluşan fon fazlasını ters repo işlemleri yoluyla diğer finansal kuruluşlara ödünç vermektedir. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla, Grubun repo sözleşmeleri aracılığıyla sahip olduğu varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Ters repo işlemlerinden alacaklar	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Ters repo işlemlerinden alacaklar
Ters repo sözleşmeleri	64	62	198,931	190,127
	<b>64</b>	<b>62</b>	<b>198,931</b>	<b>190,127</b>

Grup, elinde bulundurduğu finansal varlıkları geri almak ve önceden belirlenmiş bir orandan faiz vermek kaydıyla satarak geri alım anlaşmaları yoluyla kendisine fon sağlamaktadır. Repo işlemleri genel olarak faiz getirili aktiflerin kısa vadeli finansmanında kullanılmaktadır. Repo işlemlerine konu olan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2,269	2,203	3,098	2,998
Satılmaya hazır finansal varlıklar portföyü	3,332,498	2,586,206	3,423,082	2,803,882
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler portföyü	5,976,456	5,452,371	3,449,497	3,174,795
	<b>9,311,223</b>	<b>8,040,780</b>	<b>6,875,677</b>	<b>5,981,675</b>

Repo işlemlerinden sağlanan fonların 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan faiz reeskontu tutarı 21,574 TL (31 Aralık 2011: 17,138 TL) olup, repo işlemlerinden sağlanan fonlar içerisinde gösterilmiştir.

Repo sözleşmeleri yoluyla sağlanan fonlara karşılık varlıklar teminat olarak gösterilmekte olup, taraflar arasında belirlenen marjlar çerçevesinde genellikle varlıkların defter değeri ilgili yükümlülüklerin defter değerinden daha yüksektir.

### 10. Bankalara verilen kredi ve avanslar

Bankalara verilen kredi ve avanslar, alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadesi olan bakiyelerden oluşmakta olup 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibarıyla kırılımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
Yurt içi bankalar	249,382	92,580	341,962	303,254	201,118	504,372
Yurt dışı bankalar	-	173,247	173,247	-	72,369	72,369
<b>Toplam bankalar mevduatı</b>	<b>249,382</b>	<b>265,827</b>	<b>515,209</b>	<b>303,254</b>	<b>273,487</b>	<b>576,741</b>

30 Haziran 2012 itibarıyla bankalara , alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadeli olarak verilen kredi ve avansların içindeki 197,083 TL bloke tutar Grup'un sigorta yükümlükleri için Hazine Müsteşarlığı lehine bulundurulmaktadır (31 Aralık 2011: 203,359).

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 11. Müşterilere verilen kredi ve avanslar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari krediler	38,993,908	35,538,099
Tüketici kredileri	20,074,982	19,261,452
Kredi Kartları	2,594,142	2,015,928
Finansal kuruluşlara verilen kredi ve avanslar	1,252,799	959,127
<b>Toplam canlı krediler</b>	<b>62,915,831</b>	<b>57,774,606</b>
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	2,272,042	2,182,642
<b>Brüt krediler toplamı</b>	<b>65,187,873</b>	<b>59,957,248</b>
Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar (Not 12)	661,661	535,260
Faktoring alacakları	360,797	624,181
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüklüğü karşılığı (Not 4)	(2,183,097)	(2,109,487)
<b>Müşterilere verilen kredi ve avanslar, net</b>	<b>64,027,234</b>	<b>59,007,202</b>

Muhtemel zararlar için ayrılan özel karşılıklar, özel olarak değer düşüklüğüne uğradığına veya donuk hale geldiğine kanaat getirilen kredi ve avanslar için ayrılan karşılıkları içermektedir.

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketi:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem başındaki değer düşüklüğü karşılık tutarı	2,109,487	2,330,316
Kur çevirim farkları	(728)	2,119
Dönem içerisinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	290,878	355,550
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	(216,539)	(574,404)
Değer düşüklüğü karşılıkları, tahsilatlar sonrası	2,183,098	2,113,581
Sene içerisinde aktiften silinen kredi ve avanslar	(1)	(4,094)
<b>Dönem sonundaki değer düşüklüğü karşılık tutarı</b>	<b>2,183,097</b>	<b>2,109,487</b>

### 12. Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar

Finansal kiralama sözleşmeleri genellikle 1-5 yıl vadeli olup, kiralanan varlığın vade sonunda devredilmesi esastır. Kiralama süresi boyunca faiz geliri elde edilir.

Alacaklar, finansal kiralamaya konu varlıklarla teminat altındadır. Finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar, net	617,569	503,441
Değer düşüklüğüne uğramış finansal kiralama alacakları	44,092	31,819
Toplam finansal kiralama işlemlerinden alacaklar (Not 11)	661,661	535,260
Değer düşüklüğü karşılığı	(32,791)	(31,819)
<b>Finansal kiralama alacakları, net</b>	<b>628,870</b>	<b>503,441</b>



## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 12. Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar (devamı)

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
1 yıla kadar	257,788	194,465
1 -5 yıl arası	450,569	377,295
5 yıldan fazla	4,968	3,655
Brüt finansal kiralama alacakları	713,325	575,415
Kazanılmamış gelirler	(84,455)	(71,974)
<b>Finansal kiralama alacakları, net</b>	<b>628,870</b>	<b>503,441</b>
1 yıla kadar	214,903	161,629
1 -5 yıl arası	409,261	338,307
5 yıldan fazla	4,706	3,505
<b>Finansal kiralama alacakları, net</b>	<b>628,870</b>	<b>503,441</b>

### 13. Yatırım amaçlı menkul kıymetler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	13,239,448	13,532,372
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	5,866,097	5,979,238
<b>Toplam yatırım amaçlı menkul kıymetler</b>	<b>19,105,545</b>	<b>19,511,610</b>

*Satılmaya hazır finansal varlıklar:*

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
<i>Satılmaya hazır borçlanma senetleri:</i>				
Devlet tahvili – TL	9,872,408	10,384,894	10,161,160	10,401,357
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	2,089,313	2,418,572	2,330,223	2,575,113
Bankalar tarafından ihraç edilen bonolar	105,056	105,541	182,295	184,382
Devlet tahvili – YP	58,191	63,373	29,701	30,630
Hazine bonusu – TL	26,600	27,428	26,502	24,737
Özel sektör tahvilleri	4,979	4,910	180,290	126,704
	<b>13,004,718</b>		<b>13,342,923</b>	
<i>Sermayede payı temsil eden finansal varlıklar:</i>				
Hisse senetleri		234,730		189,449
		<b>234,730</b>		<b>189,449</b>
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>13,239,448</b>		<b>13,532,372</b>	

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 13. Yatırım amaçlı menkul kıymetler (devamı)

Hisse senetler 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<i>Borsada işlem gören yatırımlar:</i>		
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	168,266	122,148
<i>Borsada işlem görmeyen yatırımlar:</i>		
Güney Ege Enerji Ltd Şti	209,738	209,738
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ	102,797	102,797
Bayek Tedavi ve Sağlık Hizmetleri AŞ	33,954	33,954
Vakıf Gayrimenkul Ekspertiz ve Değerleme A.Ş.	16,922	17,785
İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ	9,600	9,600
Vakıf İnşaat Restorasyon AŞ	8,504	8,504
Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret AŞ	7,593	7,593
Mastercard Incorporated	6,562	6,562
İzmir Enternasyonel AŞ	6,178	6,178
Visa Inc.	4,188	4,188
Others	11,663	11,545
	585,965	540,592
Değer düşüklüğü	(351,235)	(351,143)
<b>Toplam</b>	<b>234,730</b>	<b>189,449</b>

Çeşitli bankacılık faaliyetleri için teminat olarak verilen satılmaya hazır menkul kıymetler aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal değer	Defter değeri	Nominal değer	Defter değeri
Repo işlemleri için finansal kuruluşlarda teminata verilenler	2,925,232	3,162,094	2,547,822	2,765,431
Repo işlemleri için TCMB'ye teminat verilen menkul kıymetler	632,500	682,426	551,308	592,550
Repo işlemleri için diğer kuruluşlarda teminata verilenler	266,412	271,399	753,507	754,443
Finansal araç işlemleri için İMKB'de teminata olan menkul kıymetler	220,110	230,649	270,113	283,371
Bankalararası para piyasası işlemleri için TCMB'de teminata olan menkul kıymetler	5,000	5,332	5,000	5,300
Takasbankta teminata olan menkul kıymetler	150	157	11,395	11,954
Yabancı para piyasası işlemleri için TCMB'de teminata olan menkul kıymetler	-	-	7,520	7,601
Vadeli Opsiyon Borsası'nda ("VOB") teminata olan menkul kıymetler	37	37	37	37
Diğer	151,981	160,521	162,144	165,931
	<b>4,512,615</b>		<b>4,586,618</b>	

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Nominal değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Nominal değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Borçlanma senetleri:</i>						
Devlet tahvili – TL	4,074,475	4,310,365	4,329,489	4,267,176	4,343,224	4,241,991
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	1,439,210	1,503,470	1,762,897	1,508,090	1,581,438	1,805,196
Mevduat sertifikaları	52,200	52,262	52,200	54,520	54,576	54,520
Devlet tahvili – YP	-	-	-	-	-	-
Bankalar tarafından ihraç edilen bonolar	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar</b>	<b>5,866,097</b>	<b>6,144,886</b>		<b>5,979,238</b>	<b>6,101,707</b>	

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 13. Yatırım amaçlı menkul kıymetler (devamı)

Banka, daha önce finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan 1,690,000 TL nominal değerindeki menkul kıymetlerini 2011 yılı içerisinde, sınıflamanın yapıldığı tarihteki gerçeğe uygun değerleri toplamı olan 1,764,346 TL defter değeri ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetlere ait (2,497) TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelir olarak izlenmeye başlanmış olup, ilgili menkul kıymetlerin vade sonuna kadar etkin faiz yöntemiyle itfa edilecektir.

Çeşitli faaliyetler gereği teminat olarak verilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal değer	Defter değeri	Nominal değer	Defter değeri
Repo işlemleri için TCMB’de teminata olanlar	2,533,307	2,722,209	2,089,082	2,235,861
Repo işlemleri için finansal kuruluşlarda teminata olanlar	2,870,964	2,977,962	1,032,207	1,040,178
Repo işlemleri için diğer finansal kuruluşlarda teminata olanlar	-	-	54,002	56,845
Diğer	52,200	52,262	54,520	54,576
		<b>5,752,433</b>		<b>3,387,460</b>

### 14. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<i>Borsada işlem gören yatırımlar:</i>		
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	9,905	9,074
<i>Borsada işlem görmeyen yatırımlar:</i>		
Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ	3,122	2,971
	<b>13,027</b>	<b>12,045</b>

### 15. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemleri arasındaki maddi ve maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2012	Kur çevirim farkları	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
<i>Maliyet:</i>					
Bina ve arsalar	770,273	(288)	10,503	(6,799)	773,689
Motorlu taşıtlar	57,386	(2)	1,380	(1,419)	57,345
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	530,732	(129)	12,172	(1,348)	541,427
Diğer duran varlıklar	284,631	-	22,093	(1,708)	305,016
	<b>1,643,022</b>	<b>(419)</b>	<b>46,148</b>	<b>(11,274)</b>	<b>1,677,477</b>
<i>Birikmiş amortismanlar:</i>					
Bina ve arsalar	266,247	(180)	14,395	(5,198)	275,264
Motorlu taşıtlar	30,160	(2)	3,928	(970)	33,116
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	403,078	(105)	25,184	(1,204)	426,953
Diğer duran varlıklar	162,837	-	15,694	(447)	178,084
	<b>862,322</b>	<b>(287)</b>	<b>59,201</b>	<b>(7,819)</b>	<b>913,417</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>780,700</b>				<b>764,060</b>

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

**15. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (devamı)**

<b>Maddi olmayan duran varlıklar</b>	<b>1 Ocak 2012</b>	<b>Kur çevirim farkları</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2012</b>
<b>Maliyet:</b>					
Yazılım programları	117,046	(69)	7,680	(8)	124,649
	<b>117,046</b>	<b>(69)</b>	<b>7,680</b>	<b>(8)</b>	<b>124,649</b>
<b>Birikmiş tükenme payları:</b>					
Yazılım programları	36,975	(67)	5,614	(8)	42,514
	<b>36,975</b>	<b>(67)</b>	<b>5,614</b>	<b>(8)</b>	<b>42,514</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>80,071</b>				<b>82,135</b>

<b>Maddi duran varlıklar</b>	<b>1 Ocak 2011</b>	<b>Kur çevirim farkları</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Maliyet:</b>					
Bina ve arsalar	843,129	605	14,020	(87,481)	770,273
Motorlu taşıtlar	34,736	6	24,124	(1,480)	57,386
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	499,676	295	44,121	(13,360)	530,732
Diğer duran varlıklar	250,842	-	38,352	(4,563)	284,631
	<b>1,628,383</b>	<b>906</b>	<b>120,617</b>	<b>(106,884)</b>	<b>1,643,022</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>					
Bina ve arsalar	276,110	409	21,367	(31,639)	266,247
Motorlu taşıtlar	24,597	6	6,866	(1,309)	30,160
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	358,726	230	56,412	(12,290)	403,078
Diğer duran varlıklar	138,652	-	28,537	(4,352)	162,837
	<b>798,085</b>	<b>645</b>	<b>113,182</b>	<b>(49,590)</b>	<b>862,322</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>830,298</b>				<b>780,700</b>

<b>Maddi olmayan duran varlıklar</b>	<b>1 Ocak 2011</b>	<b>Kur çevirim farkları</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Maliyet:</b>					
Yazılım programları	84,873	165	32,008	-	117,046
	<b>84,873</b>	<b>165</b>	<b>32,008</b>	<b>-</b>	<b>117,046</b>
<b>Birikmiş tükenme payları:</b>					
Yazılım programları	27,280	161	9,534	-	36,975
	<b>27,280</b>	<b>161</b>	<b>9,534</b>	<b>-</b>	<b>36,975</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>57,593</b>				<b>80,071</b>

Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin, ipotek veya başka bir kısıtlama bulunmamaktadır.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 16. Diğer varlıklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
TCMB’de tutulan zorunlu karşılıklar	5,173,947	4,269,727
Bireysel emeklilik sisteminden alacaklar	1,050,937	868,063
Elden çıkarılacak duran varlıklar	599,813	550,578
Peşin ödenmiş giderler	428,582	399,629
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	393,761	446,440
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	249,570	392,479
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	244,983	265,018
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	158,911	159,708
Sigorta sözleşmelerinde ertelenmiş üretim maliyetleri, brüt	82,545	79,501
Türev finansal araçlardan alacaklar	73,600	20,177
Sabit kıymetlerin vadeli satışından doğan alacaklar	46,854	103,778
Gelir vergisi dışında peşin ödenmiş vergi ve fonlar	20,803	24,036
Peşin ödenmiş gelir vergisi	835	125
Diğer	63,341	82,261
<b>Toplam diğer varlıklar</b>	<b>8,588,482</b>	<b>7,661,520</b>

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, TCMB zorunlu karşılık tutarı Merkez Bankası’nda tutulması zorunlu minimum tutarı göstermektedir. Bu kaynaklar Grup’un günlük işlemlerinde kullanılmamaktadır. Türkiye Bankacılık Kanunu’na göre, zorunlu karşılıklar TCMB tarafından kararlaştırılan oranlarda, Banka’nın yurt içi yükümlülüklerinden bazı hesap kalemlerinin indirilmesi sonucu bulunacak tutarlara dayanılarak hesaplanmaktadır.

TCMB’nin 2005/1 sayılı “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği”ne göre Türkiye’de faaliyet gösteren bankaların Türk parası yükümlülüklerinden için vadesiz olanlar için %11, ancak vadeler uzadıkça %5’e kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2011: vadesiz olanlar için %5, vadeler uzadıkça %5’e kadar azalıyor). Yabancı para yükümlülükleri için ise ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere, vadesiz ve 1 yıla kadar olan vade dilimlerinde %11, vadeler uzadıkça ise %6’ya kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2011: ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere, vadesiz ve 1 yıla kadar olan vade dilimlerinde %11, vadeler uzadıkça ise %6).

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla diğer varlıkların 599,813 TL (31 Aralık 2010: 550,578 TL) tutarındaki kısmı tahsil edilemeyen alacaklar karşılığında Banka tarafından el konulan gayrimenkullerden oluşmaktadır. Türkiye Bankacılık Kanunu’na göre bu varlıkların devralınmalarını takip eden üç sene içerisinde elden çıkarılmaları gerekmektedir. Bu üç senelik dönem ancak BDDK’dan alınacak yasal izin ile uzatılabilir.

Sigorta poliçesi üretilmesi ve mevcut poliçelerin yenilenmesi ile ilişkili olarak acentelere verilen ve bunlara bağlı olarak değişen komisyonlar ile üretimle ilgili diğer giderler ertelenmiş üretim maliyeti olarak aktifleştirilmektedir. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla altı aylık ertelenmiş üretim maliyetlerinin hareketleri aşağıdaki gösterilmiştir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem başındaki ertelenmiş üretim maliyetleri	79,501	65,016
Dönem içerisinde ertelenen üretim maliyetleri	74,660	139,234
Dönem içerisinde giderleşen üretim maliyetleri	(71,616)	(124,749)
<b>Dönem sonundaki ertelenmiş üretim maliyetleri</b>	<b>82,545</b>	<b>79,501</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 17. Bankalar mevduatı

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadesiz mevduat	15,863	34,116
Vadeli mevduat	4,194,519	3,470,330
<b>Toplam bankalar mevduatı</b>	<b>4,210,382</b>	<b>3,504,446</b>

### 18. Müşteri mevduatları

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, müşteri mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Vadesiz mevduat	Vadeli mevduat	Vadesiz mevduat	Vadeli mevduat
Tasarruf mevduatı	1,923,314	14,318,199	1,671,682	13,358,867
Döviz tevdiat hesabı	1,504,496	14,959,012	1,593,129	14,428,898
<i>Yurt içinde yerleşik kişiler</i>	1,280,969	13,460,054	1,393,567	13,155,139
<i>Yurt dışında yerleşik kişiler</i>	223,527	1,498,958	199,562	1,273,759
Ticari kuruluşlar mevduatı	1,112,004	9,786,055	1,186,966	8,798,522
Resmi kuruluşlar mevduatı	2,406,960	7,839,676	2,766,392	7,629,741
Diğer	2,578,042	3,967,736	1,931,014	4,897,917
<b>Toplam müşteri mevduatları</b>	<b>9,524,816</b>	<b>50,870,678</b>	<b>9,149,183</b>	<b>49,113,945</b>

### 19. Alınan krediler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin orijinal vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	TL	YP	TL	YP
<i>Kısa vadeli krediler</i>	245,583	2,601,890	330,796	2,902,725
<i>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları</i>	48,938	23,472	8,911	1,600,786
Toplam kısa vadeli krediler	294,521	2,625,362	339,707	4,503,511
Orta/uzun vadeli krediler	30,722	5,200,920	51,767	4,058,011
<b>Toplam alınan krediler</b>	<b>325,243</b>	<b>7,826,282</b>	<b>391,474</b>	<b>8,561,522</b>

Alınan krediler çeşitli vade ve faiz oranları olan sendikasyon ve seküritizasyon kredilerinden oluşmakta ve Grup yükümlülüklerinin %9.07'ini (31 Aralık 2011: %10.79) oluşturmaktadır. Grup'un fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Ana Ortaklık Banka 1 Eylül 2010 tarihinde, West LB AG'nin koordinatörlüğünde 32 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için bir yıl vadeli Libor + %1.30, Avro için bir yıl vadeli Euribor + %1.30 maliyet ile sırası ile 135 milyon ABD Doları ve 408 milyon Avro tutarında ve ABD Doları için iki yıl vadeli Libor+%1.75 ve Avro için iki yıl vadeli Euribor+%1.75 maliyet ile sırası ile 10 milyon ABD Doları ve 45 milyon Avro temin etmiştir. Kredinin bir yıl vadeli dilimlerinin geri ödemesi 6 Eylül 2011 tarihinde gerçekleştirmiştir.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **19. Alınan krediler (devamı)**

Söz konusu kredi 7 Eylül 2011 tarihinde, ING Bank NV'nin koordinatörlüğünde 26 bankanın katılımıyla ABD Doları için Libor + %1.00, Avro için Euribor + %1.00 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 145 milyon ABD Doları ve 433 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Ana Ortaklık Banka 28 Mart 2011 tarihinde, West LB AG'nin koordinatörlüğünde 34 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %1.10, Avro için Euribor + %1.10 maliyet ile 192.5 milyon ABD Doları ve 573.5 milyon Avro tutarındaki bir yıl vadeli sendikasyon kredisi kullanmış ve ilgili kredinin geri ödemesini 29 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirmiştir. Söz konusu kredi 10 Nisan 2012 tarihinde, Wells Fargo Bank NA'nin koordinatörlüğünde 41 bankanın katılımıyla ABD Doları için Libor + %1.45, Avro için Euribor + %1.45 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 152 milyon ABD Doları ve 586.7 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

### **20. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar**

Banka, 8 Ağustos 2011 tarihinde 500,000 bin TL nominal değerli, 176 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 31 Ocak 2012 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Banka, 31 Ocak 2012 tarihinde 1,000,000 bin TL nominal değerli, 178 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiştir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ihraç edilen bu bonoların defter değeri 933,064 bin TL'dir.

Banka, 1 Haziran 2012 tarihinde 926,838 bin TL nominal değerli, 179 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiştir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, bonoların defter değeri 883,938 bin TL'dir.

Banka, 1 Haziran 2012 tarihinde, 105,055 bin TL nominal değerli, 374 gün vadeli değişken faizli aylık kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, tahvillerin defter değeri 105,175 bin TL'dir.

Banka, 24 Nisan 2012 tarihinde, 24 Nisan 2017 vadeli 500 milyon Amerikan Doları tutarında ilk tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvillerin %36'sı Avrupa, %27'si Amerika Birleşik Devletleri, %27'si İngiltere ve %10'u Asya ve Orta Doğu'da satılmıştır. İhraç edilen tahvillerin %64'ü fon yöneticilerine, %18'i bankalara,%14'ü özel bankalara ve %4'ü sigorta ve emeklilik fonlarına satılmıştır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ilgili tahvillerin defter değeri 900,012 bin TL'dir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 21. Diğer yükümlülük ve karşılıklar

Diğer yükümlülük ve karşılıkları oluşturan başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kredi kartı harcamalarından doğan bloke hesaplar	1,709,089	1,670,263
Bireysel emeklilik sistemi borçları	1,050,937	868,063
Kazanılmamış primler karşılığı	469,104	434,717
Akreditifli ithalat işlemleri	449,957	395,447
Sigorta sözleşmeleri için ayrılan muallak tazminat karşılıkları	365,921	395,821
Kıdem tazminatı karşılığı	202,188	186,920
Muhtelif borçlar	198,263	119,364
Kredi ve alacaklar portföy karşılığı	184,561	51,676
Yatırım sözleşmesi yükümlülükleri	170,993	170,589
Gelir vergisi haricinde ödenecek vergiler	158,853	128,045
Kazanılmamış gelirler	157,930	76,436
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	150,715	344,803
Uzun süreli sigorta sözleşmeleri	140,116	120,575
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	107,685	152,319
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin satıcılara borçlar	105,476	53,558
Türev finansal araçlardan kaynaklanan borçlar	68,518	59,783
Kullanılmamış izin karşılıkları	67,554	66,273
Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan borçlar	66,548	126,451
Gayrinakdi krediler karşılıkları	65,712	67,937
Diğer karşılıklar	59,793	86,248
Bloke hesaplar	43,051	50,343
Takas hesabı	37,183	69,974
Sigortacılık sözleşmelerinde ertelenmiş komisyon gelirleri	36,773	34,242
Diğer yükümlülükler	39,456	58,650
<b>Toplam diğer yükümlülük ve karşılıklar</b>	<b>6,106,376</b>	<b>5,788,497</b>

Sigorta sözleşmelerinin yıl içindeki hareketleri aşağıdaki tablolarda detaylandırılmıştır:

Kazanılmamış primler karşılığı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kazanılmamış primler karşılığı, net	270,885	208,247
Kazanılmamış primler karşılığı, reasürör payları	198,219	226,470
<b>Kazanılmamış primler karşılığı, brüt</b>	<b>469,104</b>	<b>434,717</b>

Kazanılmamış primler karşılığı, net	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	208,247	243,661
Dönem içerisinde yazılan primler (Not 25)	298,887	498,289
Dönem içerisinde kazanılan primler (Not 25)	(236,249)	(533,703)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>270,885</b>	<b>208,247</b>

Muallak tazminat karşılıkları	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Muallak tazminat karşılıkları, net	185,486	185,121
Muallak tazminat karşılıkları, reasürör payları	180,435	210,700
<b>Muallak tazminat karşılıkları, brüt</b>	<b>365,921</b>	<b>395,821</b>

Muallak tazminat karşılıkları;net	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	185,121	218,984
Dönem içinde yapılan ödemeler (Not 27)	(186,844)	(360,987)
Dönem içindeki artışlar (Not 27)	187,209	327,124
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>185,486</b>	<b>185,121</b>



## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 21. Diğer yükümlülük ve karşılıklar (devamı)

Uzun süreli sigorta sözleşmeleri	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	291,164	282,861
Dönem içindeki girişler	25,039	107,315
Dönem içindeki çıkışlar	(7,757)	(87,130)
Yatırım sözleşmesi için tutulan yatırımların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler	2,663	(11,882)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>311,109</b>	<b>291,164</b>
<i>Uzun süreli sigorta sözleşmeleri</i>	<i>140,116</i>	<i>120,575</i>
<i>Yatırım sözleşmesi borçları</i>	<i>170,993</i>	<i>170,589</i>

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	186,920	165,230
Kur çevirim farkları	(15)	13
Faiz maliyeti	16,025	14,373
Servis maliyeti	10,832	9,487
Sene içindeki ödemeler	(11,090)	(19,742)
Aktüeryal fark	264	17,559
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>202,936</b>	<b>186,920</b>

### 22. Gelir vergileri

İlişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen gelir vergisi giderini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
<b>Net dönem karı içerisinde gösterilen gelir vergileri</b>		
Dönem net karına ilişkin kurumlar vergisi	(164,536)	(181,423)
Dönem net karına ilişkin ertelenmiş vergi	(243)	25,328
	<b>(167,779)</b>	<b>(156,095)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen gelir vergileri</b>		
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen kurumlar vergisi	(30,160)	27,761
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen ertelenmiş vergi	(24,885)	5,992
	<b>(55,045)</b>	<b>33,753</b>
<b>Konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen toplam vergi gideri</b>	<b>(219,824)</b>	<b>(122,342)</b>

Gelir vergisi karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	22,898	115,062
Cari dönem gelir vergisi gideri	164,536	387,387
Diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilen gelir vergisi	30,160	(73,378)
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(104,585)	(406,173)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>113,009</b>	<b>22,898</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 22. Gelir vergileri (devamı)

Grup'un konsolide finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Grup'un etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2012	Vergi oranı (%)	30 Haziran 2011	Vergi oranı (%)
<b>Vergi ve azımlık hakları öncesi net faaliyet karı</b>	<b>888,601</b>		<b>967,194</b>	
Yasal vergi oranına göre hesaplan gelir vergisi karşılığı	(177,720)	(20.00)	(193,439)	(20.00)
Vergiden istisna gelirler	9,827	1.11	14,195	1.47
Geçici farklar üzerinden hesaplanmış ancak kaydedilmemiş ertelenmiş vergi varlığı	3,617	0.41	17,490	1.81
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1,325)	(0.15)	(1,125)	(0.12)
Yatırım indirimleri	(876)	(0.10)	1,509	0.16
İndirilebilir mali zararlar üzerinden geçmişte kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	(567)	(0.06)
Diğer, net	1,698	0.19	5,842	0.60
<b>Gelir vergisi gideri</b>	<b>(164,779)</b>	<b>(18.54)</b>	<b>(156,095)</b>	<b>(16.14)</b>

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Diğer karşılıklar	65,819	41,627
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	53,481	50,539
Yatırım indirimleri	26,474	28,436
UFRS ve VUK amortisman farkları	18,111	16,972
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları	22,912	76,986
İndirilebilir mali zararlar toplamı	12,412	7,029
Diğer farklar	2,564	1,606
<b>Ertelenmiş vergi aktifi</b>	<b>201,773</b>	<b>223,195</b>
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(47,532)	(45,615)
<b>Ertelenmiş vergi aktifi, (net)</b>	<b>154,241</b>	<b>177,580</b>
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları	46,836	41,243
Diğer farklar	5,510	8,039
<b>Ertelenmiş vergi pasifi</b>	<b>52,346</b>	<b>49,282</b>
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(47,532)	(45,615)
<b>Ertelenmiş vergi pasifi, (net)</b>	<b>4,814</b>	<b>3,667</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 23. Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Banka'nın kayıtlı ödenmiş sermaye tutarı 2,500,000 TL'dir (31 Aralık 2011: 2,500,000 TL). Ödenmiş sermaye, her biri 1 Kuruş değerinde 250.000.000.000 paya bölünmüştür. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda gösterilen ödenmiş sermaye tutarı 3,300,146 TL'dir (31 Aralık 2011: 3,300,146 TL). 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye üzerinde gösterilen 800,146 TL (31 Aralık 2011: 800,146 TL) tutarındaki fark, TL'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltilmesi etkisini yansıtmaktadır.

Banka'nın 2,500,000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %43'ü (A) grubu, %15.6'sı (B) grubu, %16.2'si (C) grubu, %25.2'si ise (D) grubu olmak üzere paylara bölünmüştür. Gruplar arasında, aşağıdaki paragrafta belirtilen haricinde, kar payı hakkı veya başka bir ayrıcalık bakımından fark bulunmamaktadır.

- Yönetim Kurulu üyeleri, (A) grubu hisse sahibi Vakıflar Genel Müdürlüğü'nü temsil etmek üzere bir üye Başbakan tarafından, (A) grubunu temsilen üç üye, (B) grubunu temsilen bir üye, (C) grubunu temsilen iki üye ve kendi gruplarının çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından bir üye de ortakların önereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Bu son adayın belirlenmesinde (D) grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınır.

#### Yasal yedekler

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK") göre, birinci tertip ve ikinci tertip yasal yedekten oluşmaktadır. TTK'ye göre, birinci tertip yasal yedek, toplam yedekler ödenmiş sermayenin %20'sine erişinceye kadar, Banka ve bağlı ortaklıklarının yasal karından %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedek, ödenmiş sermayenin %5'ini geçen bütün nakit dağıtımlarında %10 oranında ayrılır. TTK'ye göre, yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikçe, sadece zararı kapatmak için kullanılabilir; başka bir amaçla kullanılamaz.

Banka'nın, 30 Mart 2012 tarihinde yapılan 58. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar uyarınca, 1,226,785 TL tutarındaki 2011 yılı kârının 120,126 TL tutarının kanuni yedek akçelere, 1,069,659 TL tutarının olağanüstü yedek akçelere ve kalan 37,000 TL ise temettü olarak sermayedarlara aktarılmıştır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yasal yedekler 752,778 TL (31 Aralık 2011: 628,383 TL) tutarındadır.

#### Azınlık hakları

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla azınlık hakları tutarı 419,214 TL (31 Aralık 2011: 422,221 TL) olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Sermaye ve diğer yedekler	440,814	435,396
Yasal yedekler	22,538	20,792
Geçmiş yıllar karları	(43,074)	(98,572)
Dönem net karı	(1,064)	64,605
<b>Toplam azınlık hakları</b>	<b>419,214</b>	<b>422,221</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 23. Özkaynaklar (devamı)

#### Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Dönem başındaki değerlendirme farkları	(13,977)	408,813
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler	283,832	(75,709)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(46,053)	19,856
Satılmaya hazır finansal varlıkların değerlendirme farklarından dönem içinde kar/zarara aktarılanlar	19,696	(101,182)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(8,992)	13,897
<b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>	<b>234,506</b>	<b>265,675</b>

### 24. İlişkili taraflar

Taraflardan birinin diğerini kontrol edebiliyor olması veya diğerinin faaliyet ve operasyonları ile ilgili kararlarını önemli ölçüde etkileyebiliyor olması durumunda taraflar için ilişkili taraflar denilebilir. Hissedarlar ve Grup şirketleri, bu konsolide finansal rapor açısından ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır. İlişkili taraflar ayrıca bireysel hissedarları ve Grup şirketlerinin yöneticilerini ve yönetim kurulu üyelerini ve onların ailelerini de içermektedir.

Grup bankacılık faaliyetleri kapsamında ilişkili taraflarla ticari koşullarda çeşitli işlemler yapmaktadır.

Aşağıda, ilişkili taraflarla dönem sonu itibarıyla var olan bakiyeler ve yıl içerisinde yapılan işlemler gösterilmiştir:

#### Bakiyeler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Nakdi krediler	7,748	4,443
Gayri nakdi krediler	572,863	594,618
Mevduat	1,798,019	1,538,218

#### İşlemler

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Faiz gelirleri	122	246
Faiz giderleri	(38,057)	(27,068)
Komisyon gelirleri	162	115
Diğer faaliyet gelirleri	1,829	892
Diğer faaliyet giderleri	(4,784)	(20,224)

İlişkili taraflardan alacaklar için alınmış herhangi bir teminat bulunmaktadır.

Değer düşüklüğüne uğramış ilişkili taraflardan alacaklar bulunmamaktadır.

#### Üst yönetime sağlanan fayda ve haklar

30 Haziran 2012 tarihinde sora eren altı aylık hesap dönemi itibarıyla üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydaların toplamı 10,306 TL tutarındadır (30 Haziran 2011: 8,615 TL).

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 25. Diğer gelirler

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla, diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Kazanılan primler (Not 20)	236,249	273,142
Yazılan primler, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 20)	298,887	281,335
Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 20)	(62,638)	(8,193)
İletişim giderleri için müşterilerden alınan harçlar	37,883	40,223
Sabit kıymet ve yatırım amaçlı gayrimenkul satış gelirleri	17,293	64,116
Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler	16,054	12,623
Kira gelirleri	15,519	4,895
Temettü gelirleri	8,390	7,767
Diğer	86,256	44,849
<b>Toplam</b>	<b>417,644</b>	<b>447,615</b>

### 26. Personel giderleri

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla, personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Maaş ve ücretler	(238,624)	(222,162)
Diğer yan haklar	(193,774)	(175,987)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(69,615)	(59,633)
Kısa vadeli çalışan hakları karşılıkları gideri	(59,410)	(52,151)
Kıdem tazminatı karşılıkları gideri (Not 20)	(16,031)	(8,041)
Kullanılmayan izin karşılıkları giderleri	(1,328)	(5,454)
<b>Toplam</b>	<b>(578,782)</b>	<b>(523,428)</b>

Grup'un yıl içindeki ortalama çalışan sayısı:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Banka	12,408	11,743
Bağlı ortaklıklar	1,942	1,759
<b>Toplam</b>	<b>14,350</b>	<b>13,502</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 26. Personel giderleri (devamı)

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Banka ve bağlı ortaklıklarının, çalışanların emeklilikleri dolaylı oluşacak ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hak ettikçe tahakkuk esasına göre hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 2,917 TL (tam TL) ve 2,732 TL (tam TL)'dir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	% 3.78	% 3.78
Beklenen maaş/tavan artış oranı	% 5.00	% 5.00
Tahmin edilen personel devir hızı	% 1.61	% 1.61

Beklenen maaş/tavan artış oranı, Türkiye Hükümeti'nin yıllık enflasyon hedefleri baz alınarak tespit edilmiştir.

### 27. Diğer giderler

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla, diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Sigorta sözleşmelerinde gerçekleşen hasarlar (Not 21)	(187,209)	(163,517)
Ödenen tazminatlar	(186,844)	(171,048)
Muallak tazminat karşılığındaki değişim	(365)	7,531
Bankacılık hizmetleri promosyon harcamaları	(182,777)	(163,492)
Kira ve faaliyet kiralaması giderleri	(70,540)	(60,084)
Reklam giderleri	(36,273)	(14,679)
İletişim giderleri	(36,162)	(32,000)
Uzun vadeli sigorta sözleşmelerindeki değişim	(29,692)	(24,073)
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu primleri	(28,200)	(28,650)
Temizlik giderleri	(20,807)	(18,766)
Enerji giderleri	(13,051)	(11,787)
Diğer karşılık giderleri	(9,836)	(8,588)
Bakım ve onarım giderleri	(9,126)	(6,880)
BDDK katılım ücretleri	(8,918)	(11,203)
Ofis malzemeleri giderleri	(8,486)	(6,683)
Ulaşım giderleri	(6,748)	(6,452)
Bilgisayar kullanım giderleri	(6,371)	(6,079)
Danışmanlık giderleri	(4,348)	(4,632)
Ağırlama giderleri	(3,348)	(4,192)
Bireysel emeklilik faaliyetleri giderleri	(1,665)	(1,118)
Kredi kartları promosyon harcamaları	(183)	(1,122)
Aktiflerin satışından doğan zararlar	(63)	(2,646)
Diğer çeşitli idari giderler	(72,507)	(91,947)
<b>Toplam</b>	<b>(736,310)</b>	<b>(668,590)</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 28. Bilanço dışı yükümlülükler

Normal faaliyetleri içerisinde Banka ve bağlı ortaklıkları konsolide finansal tablolarda gösterilmeyen ancak aşağıda özetlenen çeşitli taahhüt ve koşullu yükümlülükleri üstlenmektedir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	11,884,020	11,050,526
Akreditifler	4,086,714	4,099,400
Aval ve kabul kredileri	867,832	483,594
Diğer garantiler	5,433	8,279
<b>Toplam gayri nakdi krediler</b>	<b>16,843,999</b>	<b>15,641,799</b>
Kredi kartı harcama limit taahhütleri	4,719,799	4,322,604
Kullandırım garantili kredi tahsis taahhütleri	4,485,733	4,598,065
Çekler için ödeme taahhütleri	1,096,044	829,640
Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon taahhütleri	209,346	246,030
<b>Toplam</b>	<b>27,354,921</b>	<b>25,638,138</b>

#### Resmi vergi denetimleri

Grup'un geçmiş son 5 yıla yönelik olarak vergi beyannameleri ve muhasebe kayıtları vergi otoriteleri ve diğer resmi kuruluşlar (Sosyal Sigortalar Kurumu) tarafından incelemeye açıktır. Grup tutarları kesin olarak tahmin edilememeleri sebebiyle ilişikteki finansal tablolarda denetlenmemiş yıllara ait muhtemel bir karşılığı ayırmamıştır. Grup yönetimi denetlenmemiş yıllara ait olarak önemli bir vergi riski beklememektedir.

#### Davalar

Grup aleyhine açılmış olan çeşitli yasal davalar mevcut olup, olağan sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan hasar ve tazminat davaları haricindeki davalar için 17,790 TL (31 Aralık 2011: 17,056 TL) karşılık ayrılmıştır.

Sigortacılık faaliyetlerinin doğası gereği ve hukuk sisteminin genel olarak poliçe sahipleri lehine olması dolayısıyla, Grup manevi tazminatlar ve sigorta poliçeleri kapsamında olmayan riskler için açılmış davalar dışındaki tüm davalar için tam karşılık ayırmıştır. Bu tür önemli hasarların çoğu, ihtiyari sözleşmelerle reasürans şirketlerine devredildiği için, reasürör payı düşülmüş net tutarların Grup'un finansal pozisyonunda önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 29. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla konsolide edilen ortaklıklar ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

	<i>Doğrudan pay oranı</i>	<i>Dolaylı pay oranı</i>
	(%)	(%)
<b><i>Bağlı ortaklıklar:</i></b>		
Güneş Sigorta AŞ	36.35	36.35
Vakıf Emeklilik AŞ	53.90	75.30
Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ	65.50	84.96
Taksim Otelcilik AŞ	51.00	51.52
Vakıf Finans Factoring Hizmetleri AŞ	78.39	86.99
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	58.71	64.40
Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ	99.00	99.44
Vakıf Portföy Yönetimi AŞ	99.99	99.99
Vakıfbank International AG	90.00	90.00
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	27.63	29.49
World Vakıf UBB Ltd. (*)	82.00	85.25
VB Diversified Payment Rights Finance Company (**)	-	-
<b><i>İştirakler:</i></b>		
Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ	11.75	21.77
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	15.00	15.00

(\*) *World Vakıf UBB Ltd.* kıyı bankacılığı işlemleri yapmak üzere 1993 yılında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kurulmuştur. Merkezi Lefkoşa'dadır. Daha önce World Vakıf Off Shore Banking Ltd. olan ortaklığın unvanı 4 Şubat 2009 tarihi itibarıyla World Vakıf UBB. Ltd. olarak değiştirilmiştir. Önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamına alınan World Vakıf UBB Ltd. şirketinin faaliyet izni 41/2008 sayılı Uluslararası Bankacılık Birimleri Yasası'nın 7 inci ve 9 uncu maddesinde öngörülen koşulları yerine getirmediğinden, KKTC Merkez Bankası Yönetim Kurulu'nun 4 Mart 2010 tarih ve 764 sayılı kararı ile iptal edilmiş, Lefkoşa Kaza Mahkemesi 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla şirket için tasfiye emri verilmiştir. Bu nedenle, ilgili şirket 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamış, ancak tasfiye kararının alındığı tarihe kadar birikmiş olan özkaynakları ilişikteki konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

(\*\*) VB Diversified Payment Rights Finance Company, Banka'nın menkul kıymetleştirme işlemleri için kurulmuş olan özel amaçlı bir işletmedir. Banka'nın veya herhangi bir ortaklığının söz konusu işletmede ortaklık payı bulunmamaktadır.

*Güneş Sigorta AŞ*, 1957 yılında Banka ve Toprak Mahsulleri Ofisi (TMO) önderliğinde kurulmuştur. Şirket yangın, kaza, nakliyat, mühendislik, tarım, sağlık, hukuksal koruma ve kredi gibi hayat dışı tüm sigortacılık branşlarında faaliyet göstermektedir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Emeklilik AŞ*, Güneş Hayat Sigorta AŞ adıyla, 1991 yılında kurulmuş olup, 2003 yılında emeklilik şirketi olarak faaliyet göstermek üzere Hazine Müsteşarlığı'ndan dönüşüm izni almış ve bireysel emeklilik sisteminde faaliyet göstermeye başlamıştır. Merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ*, ilgili kanun ve yönetmeliklere uygun olarak elektrik ve ısı enerjisi üretmek ve ürettiği enerjiyi satmak amacıyla 2001 yılında kurulmuştur. Şirket merkezi Ankara'dadır.

*Taksim Otelcilik AŞ*, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde 1966 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in temel amaç ve faaliyet konusu, otel işletmeciliği ya da mülkiyetine sahip olunan otellerin kiraya verilmesi faaliyetlerini yerine getirmektedir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.



## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **29. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler (devamı)**

Banka Yönetim Kurulu'nun 17 Haziran 2010 tarihinde yapılan toplantısında alınan karar uyarınca, bağlı ortaklıklardan Taksim Otelcilik AŞ'nin sermayesinde sahip olunan %51 oranındaki payın yurt içi veya yurt dışında yerleşik yatırımcılara blok satışına ve bu amaçla danışman tayin edilmesi de dahil olmak üzere gerekli çalışmaların yapılmasına karar verilmiştir.

*Vakıf Finans Factoring Hizmetleri AŞ*, 1998 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı kuruluşa satılmasını içeren bir finansman yöntemidir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Finansal Kiralama AŞ*, 1988 yılında finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak amacıyla kurulmuştur. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ*, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, sermaye piyasası araçlarının ihracı, halka arzı ile alım-satımı ve menkul kıymetlerin alım satımı işlemlerinde bulunmak, menkul kıymetler borsasına üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak, yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği yapmak üzere yatırımcılara hizmet etmek amacıyla 1996 yılında kurulmuştur. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Portföy Yönetimi AŞ*, yatırım fonu yönetimi, portföy yönetimi ve emeklilik yatırım fonlarının yönetimini yapmaktadır. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf International AG*, yurt dışında bankacılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla Banka'nın dışa açılma politikaları çerçevesinde 1999 yılında kurulmuştur. Bankanın merkezi Viyana'da bulunmaktadır.

*Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ*, 1996 yılında Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde finans sektöründeki ilk gayrimenkul yatırım ortaklığı olarak kurulmuştur. Temel faaliyet konusu, gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçları, gayrimenkul projeleri ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak gibi Sermaye Piyasası Kurulu'nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularda iştigal etmektir. Merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ*, 1991 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslar arası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyünü işletmektir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.* 1982 yılında KKTC'de, Banka'nın ihraç ettiği kredi kartı kullanımlarını teşvik etmek ve döviz girdilerini artırmak başta olmak üzere, bireysel ve ticari bankacılık faaliyetlerini sürdürmek üzere kurulmuştur. Banka'nın genel müdürlüğü Lefkoşa'dadır.

## **Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

- Banka'nın 25-26-27 Ocak 2012 tarihlerinde halka arz edilerek ihracını gerçekleştirdiği 178 gün vadeli TRQVKFB71212 ISIN kodlu, 1,000,000,000 TL nominal değerli banka bonosunun 27 Temmuz 2012 tarihinde itfa işlemi gerçekleştirilmiştir.
- Banka, 27 Temmuz 2012 tarihinde TRQVKFB11317 ISIN kodlu, 724,565 bin TL nominal değerli ve 175 gün vadeli iskontolu banka bonusu ile TRQVKFB61312 ISIN kodlu, 98,070 bin TL nominal değerli ve 318 gün vadeli iskontolu banka bonosunun ihracını gerçekleştirmiştir.
- Basel II'ye geçişle birlikte, Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondların risk ağırlığını %0'dan %100'e çıkarılması nedeniyle, Banka, 31 Temmuz 2012 tarihinde vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerini, satılmaya hazır menkul kıymetler olarak sınıflamıştır. İlgili menkul kıymetlerin toplam nominal değeri 2 EUR ve 766,011 USD, maliyetleri ise 2 EUR ve 973,324 USD'dir.
- Banka, yurtdışı tahvil piyasalarında en az 2 yıl vadeli, azami 2 milyar ABD Doları karşılığı tutarında ABD Doları, Euro, İsviçre Frangı ve/veya uluslararası tahvil ve para piyasalarında likiditesi yüksek diğer para birimlerinde gerek Eurobond, gerekse sermaye benzeri kredi hükümlerine haiz tahvil ihracı gerçekleştirilmesi amacı ile BDDK'dan yetki alınması ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan kurul kaydına alınma için 13 Eylül 2012 tarihinde başvuruda bulunmuştur.
- Basel II ile paralel uygulama döneminin bitimine müteakip, BDDK tarafından 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla BASEL II'nin yürürlüğe konulmasıyla beraber, hesaplamalar 1 Temmuz 2012 itibarıyla BASEL II'ye uygun olarak yapılmaya başlamıştır. BASEL II uygulamalarına ilişkin yönetmelik, 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.
- Ana Ortaklık Banka 18 Eylül 2012 tarihinde; ING Bank NV koordinatörlüğünde 24 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için bir yıl vadeli Libor + %1.35, Avro için bir yıl vadeli Euribor + %1.35 maliyet ile sırası ile 151 milyon ABD Doları ve 444.5 milyon Avro temin etmiştir.
- Ana Ortaklık Banka'nın, 24 Eylül 2012 tarihinde TRQVKFBA1217 ISIN kodlu, 204,276 bin TL nominal değerli ve 91 gün vadeli banka bonusu ile TRQVKFB31315 ISIN kodlu, 181,606 bin TL nominal değerli ve 175 gün vadeli bonosunu İMKB'de işlem görmeye başlamıştır.