



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

30 Haziran 2007  
Ara Dönem Konsolide Finansal Raporu  
ve Sınırlı Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest  
Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ  
17 Ağustos 2007

*Bu rapor 1 sayfa sınırlı denetim raporu ile  
63 sayfa açıklayıcı notlarıyla birlikte ara  
dönem konsolide finansal raporundan  
oluşmaktadır.*

# Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

## **İÇİNDEKİLER**

Sınırlı Denetim Raporu

Konsolide Bilanço

Konsolide Gelir Tablosu

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

Konsolide Nakit Akım Tablosu

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest  
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

Yapı Kredi Plaza C Blok Kat 17  
Büyükdere Caddesi  
Levent 34330 İstanbul

Telephone +90 (212) 317 74 00  
Fax +90 (212) 317 73 00  
Internet www.kpmg.com.tr

## Sınırlı Denetim Raporu

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na:

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ("Banka") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup") 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akım tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolarını sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Banka yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal tabloların UMS 34 – *Ara Dönem Finansal Raporlama*'ya uygun olarak hazırlanmasından ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır. Grup'un 31 Aralık 2006 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi ve 30 Haziran 2006 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş, söz konusu bağımsız denetim şirketi 25 Mayıs 2007 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda Grup tarafından yapılmayan sigortacılık faaliyetleri ile ilgili borç yeterlilik testi yapılmasının konsolide finansal tablolara olabilecek muhtemel etkilerine ilişkin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar üzerinde şartlı görüş bildirmiş, 20 Kasım 2006 tarihli şartlı sınırlı denetim raporunda Grup tarafından yapılmayan sigortacılık faaliyetleri ile ilgili borç yeterlilik testi yapılmasının konsolide finansal tablolara olabilecek muhtemel etkileri haricinde 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların mali durumu ve faaliyet sonuçlarını doğru biçimde yansıtmadığına dair bir hususa rastlanmadığını belirtmiştir. 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla konsolide aktiflerin %6,32'sini ve konsolide faaliyet karının (%4.03)'ünü oluşturan konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların finansal tabloları diğer denetim kuruluşları tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuş ve raporları tarafımıza sunulmuştur. Bu sebeple yukarıda bahsi geçen bağlı ortaklıklarla ilgili olarak sınırlı denetim raporumuz diğer denetim kuruluşlarının raporlarına dayanmaktadır.

İncelememiz, Uluslararası Sınırlı Denetim Standardı 2400 – *Finansal Tabloların Sınırlı Denetimi*'ne uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, finansal raporlama ve muhasebe sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Uluslararası Denetim Standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki ara dönem konsolide finansal tabloların, tüm önemli taraflarıyla Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçlarının ve nakit akımlarının UMS 34 – *Ara Dönem Finansal Raporlama*'ya uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, Türkiye  
17 Ağustos 2007

**KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla**  
**Konsolide Bilanço**  
*(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası(YTL))*

	Dipnot	30 Haziran 2007	“Yeniden Düzenlenmiş” 31 Aralık 2006
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit değerler ve Merkez Bankası	6	544,725	709,012
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7	564,648	582,110
Ters repo işlemlerinden alacaklar	8	144	120,922
Bankalara verilen kredi ve avanslar	9	4,577,545	3,911,859
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	10	19,613,288	18,706,855
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	12	11,101,348	10,470,803
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	13	119,504	142,878
Maddi duran varlıklar	14	838,142	750,193
Maddi olmayan duran varlıklar	14	6,367	7,668
Ertelenmiş vergi varlığı	20	27,206	13,949
Diğer varlıklar	15	3,672,089	3,318,080
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>41,065,006</b>	<b>38,734,329</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>			
Bankalar mevduatı	16	320,272	599,413
Müşteri mevduatları	17	25,678,067	24,468,455
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	8	2,315,139	1,488,248
Alınan krediler	18	5,719,365	5,525,649
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	19	1,917,640	1,651,254
Gelir vergisi yükümlülüğü	20	68,908	89,213
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	5,945	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>36,025,336</b>	<b>33,822,232</b>
Ödenmiş sermaye	21	3,300,146	3,300,146
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	21	87,568	54,049
Hisse senedi ihraç primi		724,320	724,320
Yeniden değerlendirme fonu		15,948	18,613
Yabancı para çevirim farkları		32,745	37,144
Geçmiş yıllar karları	21	610,307	509,489
<b>Grubun özkaynağı</b>		<b>4,771,034</b>	<b>4,643,761</b>
<b>Azınlık hakları</b>	21	<b>268,636</b>	<b>268,336</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>5,039,670</b>	<b>4,912,097</b>
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>		<b>41,065,006</b>	<b>38,734,329</b>
<b>Bilanço dışı yükümlülükler</b>	26	<b>8,421,176</b>	<b>8,266,140</b>

*İlişikte 6 ile 63'üncü sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.*

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Gelir Tablosu**

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası(YTL))

	Dipnot	30 Haziran 2007	“Yeniden Düzenlenmiş” 30 Haziran 2006
<b>Faiz geliri</b>			
Kredi ve alacaklardan alınan faizler		1,540,759	1,147,562
Menkul kıymetlerden alınan faizler		810,329	692,789
Bankalar mevduatından alınan faizler		189,099	101,862
Diğer para piyasası işlemlerinden alınan faizler		113,446	166,768
Diğer faiz gelirleri		9,574	42,182
<b>Toplam faiz geliri</b>		<b>2,663,207</b>	<b>2,151,163</b>
<b>Faiz gideri</b>			
Mevduata verilen faizler		(1,593,764)	(1,189,626)
Diğer para piyasası işlemlerine verilen faizler		(69,830)	(20,486)
Kullanılan kredilere verilen faizler		(132,669)	(130,128)
Diğer faiz gideri		(10,840)	(1,506)
<b>Toplam faiz gideri</b>		<b>(1,807,103)</b>	<b>(1,341,746)</b>
<b>Net faiz geliri</b>		<b>856,104</b>	<b>809,417</b>
Ücret ve komisyon geliri		269,092	237,741
Ücret ve komisyon gideri		(115,334)	(91,316)
<b>Net ücret ve komisyon geliri</b>		<b>153,758</b>	<b>146,425</b>
<b>Diğer faaliyet gelirleri</b>			
Ticari kar, (net)	7	47,589	44,190
Kambiyo karı, (net)		68,156	31,172
Diğer gelirler	23	270,210	302,182
<b>Toplam diğer faaliyet gelirleri</b>		<b>385,955</b>	<b>377,544</b>
<b>Diğer faaliyet giderleri</b>			
Personel giderleri	24	(248,436)	(203,733)
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri	10	(89,042)	(86,807)
Amortisman ve tükenme payları	14	(42,503)	(33,022)
Gelir vergisi dışındaki vergiler		(17,970)	(16,031)
Diğer giderler	25	(402,271)	(367,340)
<b>Toplam diğer faaliyet giderleri</b>		<b>(800,222)</b>	<b>(706,933)</b>
<b>Net faaliyet karı</b>		<b>595,595</b>	<b>626,453</b>
Gelir vergisi karşılıkları	20	(111,094)	(147,788)
<b>Dönem net karı</b>		<b>484,501</b>	<b>478,665</b>
<b>Dönem net karı ayırımı:</b>			
Grup		485,683	454,423
Azınlık hakları	21	(1,182)	24,242
Hisse başına kar (tam YTL)		0.1943	0.3553

*İlişikte 6 ile 63'üncü sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.*

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu**  
*(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))*

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlerme farkları	Hisse senedi ihraç primi	Yeniden değerlendirme fonu	Yabancı para çevirim farkları	Geçmiş yıllar karları	Azınlık hakları	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla raporlanan bakiyeler</b>		<b>2,692,703</b>	<b>279,110</b>	<b>1,169,756</b>	<b>11,387</b>	-	<b>218,263</b>	<b>323,612</b>	<b>4,694,831</b>
Hataların düzeltilmesi	2	-	(2,946)	2,769	368	30,478	22,243	(80,664)	(27,752)
<b>1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiyeler</b>		<b>2,692,703</b>	<b>276,164</b>	<b>1,172,525</b>	<b>11,755</b>	<b>30,478</b>	<b>240,506</b>	<b>242,948</b>	<b>4,667,079</b>
Yeniden değerlendirme fonundaki artış		-	-	-	1,897	-	-	1,083	2,980
Satılmaya hazır finansal varlıklar net makul değer değişim zararları	21	-	(610,956)	-	-	-	-	42	(610,914)
Yurtdışı operasyonlarla ilgili yabancı para çevirim farkları		-	-	-	-	15,832	-	-	15,832
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	(440,351)	-	(440,351)
Dönem net karı		-	-	-	-	-	454,423	24,242	478,665
<b>30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>2,692,703</b>	<b>(334,792)</b>	<b>1,172,525</b>	<b>13,652</b>	<b>46,310</b>	<b>254,578</b>	<b>268,315</b>	<b>4,113,291</b>
Ödenmiş sermaye artışı		607,443	-	(448,205)	-	-	(159,238)	-	-
Yeniden değerlendirme fonundaki artış		-	-	-	4,961	-	-	2,834	7,795
Satılmaya hazır finansal varlıklar net makul değer değişim kazançları		-	388,841	-	-	-	-	(6,091)	382,750
Yurtdışı operasyonlarla ilgili yabancı para çevirim farkları		-	-	-	-	(9,166)	-	-	(9,166)
Dönem net karı		-	-	-	-	-	414,149	3,278	417,427
<b>31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>54,049</b>	<b>724,320</b>	<b>18,613</b>	<b>37,144</b>	<b>509,489</b>	<b>268,336</b>	<b>4,912,097</b>
<b>1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla raporlanan bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>206,417</b>	<b>721,551</b>	<b>18,245</b>	-	<b>403,688</b>	<b>348,958</b>	<b>4,999,005</b>
Hataların düzeltilmesi	2	-	(152,368)	2,769	368	37,144	105,801	(80,622)	(86,908)
<b>1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>54,049</b>	<b>724,320</b>	<b>18,613</b>	<b>37,144</b>	<b>509,489</b>	<b>268,336</b>	<b>4,912,097</b>
Yeniden değerlendirme fonundaki azalış		-	-	-	(2,665)	-	-	4,665	2,000
Satılmaya hazır finansal varlıklar net makul değer değişim kazançları	21	-	33,519	-	-	-	-	-	33,519
Yurtdışı operasyonlarla ilgili yabancı para çevirim farkları		-	-	-	-	(4,399)	-	-	(4,399)
Dağıtılan temettü	21	-	-	-	-	-	(384,865)	(3,183)	(388,048)
Dönem net karı		-	-	-	-	-	485,683	(1,182)	484,501
<b>30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>87,568</b>	<b>724,320</b>	<b>15,948</b>	<b>32,745</b>	<b>610,307</b>	<b>268,636</b>	<b>5,039,670</b>

*İlişikte 6 ile 63'üncü sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.*

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2007 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Nakit Akım Tablosu**

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

	Dipnot	30 Haziran 2007	“Yeniden Düzenlenmiş” 30 Haziran 006
<b>Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
Azımlık haklarından önceki dönem net karı		484,501	478,665
Ertelenmiş vergiler	20	(18,324)	119,074
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri	10	89,042	86,807
Amortisman ve tükenme payları	14	42,503	33,022
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	24	9,669	5,278
Kazanılmamış prim karşılıkları	23	49,134	16,708
Muallak hasar ve tazminat karşılıkları	25	5,990	12,653
Hayat matematik karşılığı	25	22,858	18,965
Diğer karşılık giderleri	25	8,841	32,701
<b>Faaliyetlere ilişkin varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişiklik öncesi faaliyet karı</b>		<b>694,214</b>	<b>803,873</b>
<b>Faaliyetlere ilişkin varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişim:</b>			
Bankalara verilen kredi ve avanslar		(39,498)	(7,598)
Zorunlu karşılıklar		(97,700)	(127,582)
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		17,462	315,985
Müşterilere verilen kredi ve avanslar		(906,433)	(4,540,666)
Türev araçlar		(24,983)	(96,794)
Diğer varlıklar		(264,348)	261,048
Mevduatlar		(279,141)	(583,071)
Diğer yükümlülük ve karşılıklar		2,125,842	668,417
Ödenecek vergiler		(20,305)	(337,931)
<b>Faaliyetlerde (n) elde edilen / (kullanılan) nakit</b>		<b>510,896</b>	<b>(4,448,192)</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki net yatırım		(39,110)	(29,200)
Yatırım amaçlı menkul kıymetlerdeki net (artış) / azalış		(630,545)	571,077
<b>Yatırım faaliyetlerinde (n) (kullanılan) / elde edilen nakit</b>		<b>(669,655)</b>	<b>541,877</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
Alınan kredilerdeki net artış		193,716	1,491,430
Ödenen temettüleri		(388,048)	(440,351)
<b>Finansman faaliyetlerinde (n) (kullanılan) / elde edilen nakit</b>		<b>(194,332)</b>	<b>1,051,079</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış / (azalış)		341,123	(2,051,363)
Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	6	4,695,444	6,429,896
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>		<b>5,036,567</b>	<b>4,378,533</b>
Ödenen faizler		(1,787,753)	(1,374,025)
Alınan faizler		2,668,013	1,951,140
Ödenen gelir vergisi		149,723	264,430

*İlişikte 6 ile 63'üncü sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır*

## Ara Dönem Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

<b>Not tanımı</b>	<b>Sayfa</b>
1 Banka hakkında genel bilgiler	6
2 Sunum esasları	7
3 Önemli muhasebe politikaları	10
4 Finansal risk yönetimi	25
5 Bölümlere göre raporlama	40
6 Nakit değerler ve Merkez Bankası	43
7 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	43
8 Satış ve geri alış anlaşmaları	45
9 Bankalara verilen kredi ve avanslar	46
10 Müşterilere verilen kredi ve avanslar	46
11 Finansal kiralama alacakları	47
12 Yatırım amaçlı menkul kıymetler	48
13 Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	50
14 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	51
15 Diğer varlıklar	53
16 Bankalar mevduatı	53
17 Müşteri mevduatları	54
18 Alınan krediler	54
19 Diğer yükümlülük ve karşılıklar	55
20 Gelir vergisi	56
21 Özkaynaklar	58
22 İlişkili kuruluşlar	59
23 Diğer gelirler	60
24 Personel ücretleri ve faydaları	60
25 Diğer giderler	61
26 Bilanço dışı yükümlülükler	61
27 İştirak ve bağlı ortaklıklar	62
28 Önemli olaylar	63
29 Bilanço tarihinden sonraki olaylar	63



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

## **30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları**

(Para birimi: Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **(a) Kısa tarihçe**

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 verilen salahiyet çerçevesinde kurulmuştur. Banka’nın faaliyet alanları Banka’nın Ana Sözleşmesi’nde aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

- Menkul ve gayrimenkul mal ve kıymetler karşılığında ikrazlarda bulunmak,
- Sigorta vesair 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 tevdi lüzum görecekları gayrimenkullerle işletmelerin, yapılacak anlaşmalarla gösterilecek esaslar dahilinde, rasyonel bir şekilde idare, idame ve işletilmeleri için lüzumlu bilumum muamele ve teşebbüslere (ticari, zirai, sınaı) girişmek,
- Mazbut ve mülhak vakıfların bankacılık hizmetlerini ve Vakıflar Genel Müdürlüğü’nün yapılacak anlaşmalar dahilinde veznedarlık işlerini yapmak amacıyla kurulmuştur.

Banka kurumsal, ticari ve bireysel bankacılık hizmetlerini, 428’i yurtiçi ve 2’si New York ve Bahreyn olmak üzere yurtdışında kurulu şubeler ağı ile sağlamaktadır. Şubelerine ek olarak, Banka’nın Avusturya ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde olmak üzere iki bankası bulunmaktadır. 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla Banka’nın personel sayısı 7.828 kişidir. Banka’nın genel müdürlüğü Atatürk Bulvarı No:207, Kavaklıdere – Ankara adresinde yerleşiktir.

#### **(b) Ortaklık yapısı**

Banka’nın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Vakıflar Genel Müdürlüğü’dür.

Banka sermayesinin %25.18’ine tekabül eden 322,000,000 YTL nominal değerli hisse senetlerinin Kasım 2005’te 1 YTL nominal değerli beher hisse senedi 5.13-5.40 YTL fiyat aralığından halka arzı gerçekleştirilmiş olup 1,172,347 YTL “Hisse Senedi İhraç Primi” olarak özkaynaklara kaydedilmiştir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Banka hakkında genel bilgiler (devamı)

19 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi 1,279,000 YTL'den 605,763 YTL'si Diğer Sermaye Yedekleri'nden, 448,205 YTL'si Hisse Senedi İhraç Primleri'nden, 154,500 YTL'si Olağanüstü Yedekler'den, 7,795 YTL'si Yeniden Değerleme Fonu Hesabı'ndan ve 4,737 YTL'si Diğer Kar Yedekleri'nden olmak üzere 1,221,000 YTL arttırılarak 2,500,000 YTL'ye çıkarılmıştır. Bu sermaye, her biri 1 Yeni Türk Lirası değerinde 2.500.000.000 paya bölünmüştür.

Ortaklar	Hisse Adedi	Hissenin Nominal Bedeli - Bin YTL	Pay Oranı (%)
Vakıflar Genel Müdürlüğü (A Grubu)	1.075.058.640	1,075,059	43.00
Vakıflar Genel Müdürlüğü (B Grubu)	386.224.345	386,224	15.45
Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu)	402.552.664	402,553	16.10
Mazbut ve mülhak vakıflar (B Grubu)	4.706.069	4,706	0.19
Gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu)	2.060.313	2,060	0.08
Halka açık (D Grubu)	629.397.969	629,398	25.18
<b>Toplam</b>	<b>2.500.000.000</b>	<b>2,500,000</b>	<b>100.00</b>

Cari dönemde ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

## 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"), Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Usul Kanunu'nun belirttiği muhasebe uygulamalarına göre Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak düzenlemektedir. Banka'nın yurtdışında kurulu bağlı ortaklıkları ise, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını, faaliyet gösterdikleri ülkelerin düzenlemelerine uygun olarak ABD Doları ve Avro olarak hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, yasal finansal tablolar üzerinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") UMS 34 – *Ara Dönem Finansal Raporlama*'ya uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak hazırlanmıştır.

Dönem içerisinde Grup tarafından konsolide finansal tabloların hazırlanmasında; finansal araçların Grubun finansal pozisyon ve performansındaki önemi, finansal araçlardan kaynaklanan Grubun maruz kaldığı risklerin nitelik ve kapsamı ve Grubun bu riskleri nasıl yönettiği konularında konsolide finansal tablo kullanıcılarının daha iyi bir değerlendirme yapabilmesi amacıyla daha detaylı dipnotlar hazırlanmasını gerektiren UFRS7 – *Finansal Araçlar: Dipnotlar* standardı uygulanmaya başlanmıştır. Grup tarafından karşılaştırmalı bilgiler tam olarak verilmiştir.

Önceki dönem konsolide finansal tablolarında yapılan hatalar, UMS 8 – *Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar* kapsamında düzeltilmiş ve önceki dönem konsolide finansal tablolarına yapılan düzeltmeler aşağıda özetlenmiştir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Sunum esasları (devamı)

### Uygunluk beyanı (devamı)

	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	Hisse senedi ihraç primi	Yeniden değerlendirme fonu	Yabancı para çevirim farkları	Geçmiş yıllar karları	Azınlık hakları	Toplam özkaynaklar
<b>31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla raporlanan bakiyeler</b>	<b>279,110</b>	<b>1,169,756</b>	<b>11,387</b>	<b>-</b>	<b>218,263</b>	<b>323,612</b>	<b>4,694,831</b>
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesi	-	-	-	-	(184,950)	(32,843)	(217,793)
Genel kredi karşılığının geri çevrilmesi	-	-	-	-	87,062	-	87,062
Konsolidasyon eliminasyonlarının düzeltilmesi	4,631	2,769	368	-	74,476	-	82,244
Maddi duran varlık amortismanının düzeltilmesi	-	-	-	-	24,206	-	24,206
Yatırımlar değer düşüklüğü üzerinden hesaplanan ertelenmiş verginin düzeltilmesi	(7,577)	-	-	-	(10,000)	-	(17,577)
Ortadan kalkan finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılması	-	-	-	-	12,990	2,307	15,297
Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili olarak IFRS 4 kapsamında yapılan düzeltmeler	-	-	-	-	(897)	(294)	(1,191)
Azınlık haklarının düzeltilmesi	-	-	-	-	49,834	(49,834)	-
Yabancı para çevirim farklarının muhasebeleştirilmesi	-	-	-	30,478	(30,478)	-	-
<b>31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla düzeltilmiş bakiyeler</b>	<b>276,164</b>	<b>1,172,525</b>	<b>11,755</b>	<b>30,478</b>	<b>240,506</b>	<b>242,948</b>	<b>4,667,079</b>

	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	Hisse senedi ihraç primi	Yeniden değerlendirme fonu	Yabancı para çevirim farkları	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Azınlık hakları	Toplam özkaynaklar
<b>31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla raporlanan bakiyeler</b>	<b>206,417</b>	<b>721,551</b>	<b>18,245</b>	<b>-</b>	<b>(362,823)</b>	<b>766,511</b>	<b>348,958</b>	<b>4,999,005</b>
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesi	-	-	-	-	(184,950)	-	(32,843)	(217,793)
Genel kredi karşılığının geri çevrilmesi	-	-	-	-	87,062	43,401	-	130,463
Maddi duran varlık amortismanının düzeltilmesi	-	-	-	-	24,206	(8,220)	-	15,986
Ortadan kalkan finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılması	-	-	-	-	12,990	(219)	2,268	15,039
Konsolidasyon eliminasyonlarının düzeltilmesi	(144,875)	2,769	368	-	45,973	83,719	-	(12,046)
Yatırımlar değer düşüklüğü üzerinden hesaplanan ertelenmiş verginin düzeltilmesi	-	-	-	-	-	(10,200)	-	(10,200)
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler değerlemesinin düzeltilmesi	(7,493)	-	-	-	-	-	-	(7,493)
Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili olarak IFRS 4 kapsamında yapılan düzeltmeler	-	-	-	-	(897)	246	(213)	(864)
Azınlık haklarının düzeltilmesi	-	-	-	-	49,834	-	(49,834)	-
Yabancı para çevirim farklarının muhasebeleştirilmesi	-	-	-	37,144	(30,478)	(6,666)	-	-
<b>31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla düzeltilmiş bakiyeler</b>	<b>54,049</b>	<b>724,320</b>	<b>18,613</b>	<b>37,144</b>	<b>(359,083)</b>	<b>868,572</b>	<b>268,336</b>	<b>4,912,097</b>

	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	Hisse senedi ihraç primi	Yeniden değerlendirme fonu	Yabancı para çevirim farkları	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Azınlık hakları	Toplam özkaynaklar
<b>30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla raporlanan bakiyeler</b>	<b>(357,731)</b>	<b>1,169,756</b>	<b>13,284</b>	<b>-</b>	<b>(200,136)</b>	<b>541,297</b>	<b>348,732</b>	<b>4,207,905</b>
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesi	-	-	-	-	(184,950)	-	(32,843)	(217,793)
Genel kredi karşılığının geri çevrilmesi	-	-	-	-	87,062	18,893	-	105,955
Konsolidasyon eliminasyonlarının düzeltilmesi	24,053	2,769	368	-	52,524	(82,453)	-	(2,739)
Ortadan kalkan finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılması	-	-	-	-	12,990	1,574	2,586	17,150
Maddi duran varlık amortismanının düzeltilmesi	-	-	-	-	24,206	(11,087)	-	13,119
Yatırımlar değer düşüklüğü üzerinden hesaplanan ertelenmiş verginin düzeltilmesi	(1,114)	-	-	-	(10,000)	2,128	-	(8,986)
Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili olarak IFRS 4 kapsamında yapılan düzeltmeler	-	-	-	-	(897)	(97)	(326)	(1,320)
Azınlık haklarının düzeltilmesi	-	-	-	-	49,834	-	(49,834)	-
Yabancı para çevirim farklarının muhasebeleştirilmesi	-	-	-	46,310	(30,478)	(15,832)	-	-
<b>30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla düzeltilmiş bakiyeler</b>	<b>(334,792)</b>	<b>1,172,525</b>	<b>13,652</b>	<b>46,310</b>	<b>(199,845)</b>	<b>454,423</b>	<b>268,315</b>	<b>4,113,291</b>

Yukarıdaki tablolarda gösterilen düzeltmelere ek olarak, Grup aynı zamanda konsolide finansal tablolarının ve dipnotlarının sunumunu değiştirmiş ve okuyuculara daha anlamlı hale getirmek için bazı sınıflamalar yapmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar yayımlanması için 17 Ağustos 2007 tarihinde Banka yönetimince onaylanmıştır.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### **Sunum esasları (devamı)**

#### **(b) Değerleme esasları**

Konsolide finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda makul bedelleri ile değerlendirilen müteakip varlık ve yükümlülükler: türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler, satılmaya hazır menkul değerler ve satış amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar 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 finansal tablolar Banka'nın fonksiyonel para birimi olan YTL cinsinden sunulmuştur.

#### **(d) Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme**

Türkiye'de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla UMS 29 – *Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama*'ya uygun olarak, YTL'nin genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtacak şekilde ifade edilmiştir. UMS 29, yüksek enflasyonlu 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 birikmiş enflasyon oranının %100'e yaklaşması veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksi temel alındığında söz konusu birikmiş oran 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %35.61 olmuştur. Mali ve para piyasalarındaki istikrar, faiz oranlarındaki düşüş ve YTL'nin ABD Doları ve diğer yabancı para birimleri karşısında değer kazanması gibi destekleyici olumlu yaklaşımlar dikkate alındığında, Türkiye 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren UMS 29 kapsamında, yüksek enflasyonlu olmayan ekonomi olarak sınıflandırılmıştır.

#### **(e) Muhasebe tahminleri**

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 konsolide finansal tablolarda sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan, önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve kritik olan yorumlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

- Not 20 – Gelir vergisi
- Not 19 – Sigorta sözleşme yükümlülüklerini de içeren diğer yükümlülük ve karşılıklar

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **(a) Konsolidasyon esasları**

İlişikteki konsolide finansal tablolar, ana şirket Banka'nın ve bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin hesaplarını aşağıdaki kısımlarda belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Konsolidasyona dahil olan şirketlerin finansal tabloları konsolide finansal tablolarla aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

##### *Bağlı Ortaklıklar*

Bağlı ortaklıklar Banka'nın kontrolündeki kuruluşlardır. Kontrol, Banka'nın bir işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla söz konusu işletmenin mali ve faaliyet politikaları ile ilgili kararlarında tek başına etkin rol oynama gücünü ifade eder. Kontrolü değerlendirilirken ifa edilebilir potansiyel oy hakları da dikkate alınmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide finansal tablolara kontrolün olduğu tarihten kontrolün ortadan kalktığı tarihe kadar dahil edilmiştir.

##### *İştirakler*

İştirakler, Banka'nın faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte mali ve faaliyet politikaları üzerinde önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. İştirakler özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilirler. Konsolide finansal tablolar, iştiraklerin finansal tablolarında Banka'nın muhasebe politikaları ile ilgili gerekli düzeltmeler yapıldıktan sonra Banka'nın iştiraklerin gelir ve giderlerindeki payını önemli etkinin başladığı tarihten bittiği tarihe kadar içermektedir. Eğer Banka'nın zararlarıdaki payı iştirak tutarını aşarsa, (herhangi bir uzun vadeli yatırımı dahil olmak üzere) iştirakteki Banka payı sıfırlanır ve eğer Banka'nın iştirak adına herhangi bir taahhüdü veya iştirak adına yapılmış ödemesi yoksa 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 elimine edilen işlemler*

Grup içi bakiyeler ve Grup içi yapılan işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar, konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında karşılıklı olarak silinmektedir. İştiraklerle yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançlar Banka ve bağlı ortaklıklarının iştirakteki payı oranında iştiraktan silinmiştir. İştiraklerle yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş karlar, iştirakteki yatırımdan karşılıklı olarak silinmektedir. Geçekleşmemiş zararlar da, bir değer düşüklüğü göstergesi olmadığı müddetçe, gerçekleşmemiş kazançlar gibi karşılıklı olarak silinmektedir.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **(b) Yabancı para**

*Yabancı para cinsinden yapılan işlemler*

World Vakıf Offshore Banking Ltd. ve Vakıfbank International AG haricinde, işlemler Grup'un fonksiyonel para birimi olan YTL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para işlemler ilgili grup şirketlerinin fonksiyonel para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilmiş ve çevirim sonucu oluşan çevirim farkları ilişikteki konsolide finansal tablolara kambiyo karı olarak yansıtılmıştır.

*Yurtdışı faaliyetler*

Grup'un yurtdışındaki bağlı ortaklıkları; Word Vakıf Offshore Banking 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 YTL'ye aşağıdaki paragrafta belirtildiği esaslar çerçevesinde çevrilmektedir.

Yurtdışı faaliyetlerin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurlarından YTL'ye çevrilir. Yurtdışı faaliyetlerin gelir ve giderleri dönemin ortalama döviz kurlarından YTL'ye çevrilir. Yurtdışındaki net yatırımların konsolidasyon sırasında raporlama para birimi olan YTL'ye çevrilmesi sonucu oluşan çevirim farkları, yabancı para çevirim farkları olarak özkaynaklar hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. Yurtdışı faaliyetlerin kısmen veya tamamen satılması durumunda yabancı para çevrim farklarındaki ilgili tutar kar veya zarara transfer edilir.

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

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün bilanço içine alınması sırasında hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

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

Finansal tablolarda sunulan faiz gelir ve giderleri aşağıdakileri içermektedir:

- finansal varlık ve yükümlülüklerin etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan faizleri
- satılmaya hazır yatırım amaçlı menkul kıymetler üzerindeki etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan faizler

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **(d) Ücret ve komisyon gelir ve giderleri**

Bir finansal varlık veya yükümlülüğün etkin faiz oranın 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 ücreti 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.

İşlem ve hizmet bedellerinden oluşan diğer ücret ve komisyonlar, hizmet sağlandığı tarihte giderleştirilmektedir.

#### **(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.

#### **(g) Yapılan kira ödemeleri**

Faaliyet kiralalarında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilir. Alınan kira teşvikleri yine kiralama vadesi boyunca toplam kira giderlerinin ayrılmaz bir parçası olarak kaydedilir.

Finansal kiralama kapsamında yapılan minimum kira ödemeleri finansman gideri ve mevcut yükümlülüğün düşülecek tutar olarak ayrılmaktadır. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılır. Koşullu kira ödemeleri kiralamayla ilgili bir düzeltmenin taraflarca onaylanması durumunda kalan kira vadesi üzerinden minimum kira ödemelerinin revize edilmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **(h) Gelir vergisi**

##### **Kurumlar vergisi**

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32 inci maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %30’ dan %20’ ye indirilmiştir. Buna göre, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 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) gibi indirimlerin sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Yatırım teşvikinin indirim olarak kullanılması halinde vergi oranı %30’dur. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. 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.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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 muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’ndeki iştirak için kurumlar vergisi oranı %2’dir ve bu iştirak damga vergisinden muaftır.

Grup’un Avusturya’daki konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı için kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi oranı %25’tir. 3 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. Avusturya ile Türkiye arasında yapılan Çifte Vergiyi Önleme Anlaşmasına göre, Avusturya’daki Türk şirketleri %10 vergi indiriminden yararlanma hakkına sahiptirler. Grup’un Avusturya’daki bağlı ortaklığı bu özel şartı 2006 yılında fark etmiş ve önceki yıllarda ödediği vergiler için 1,750,579 Avro tutarında, % 10 vergi indirimini talep etmiş ve 2006 yılı finansal tablolarında 3,167 YTL kar yazmıştır.



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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **Gelir vergisi (devamı)**

##### **Ertelenmiş vergiler**

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı UMS 12 – *Gelir Vergileri* uyarınca varlıkların ve borçların konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklılıkların”, bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da yükümlülüklerin iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları 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.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

#### **(i) Finansal araçlar**

##### *Finansal araçların sınıflaması*

*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, türev ürünlerden ve ilk muhasebeleştirme sırasında Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Net alacaklı pozisyondaki bütün alım satım amaçlı türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak raporlanmaktadır. Net borçlu pozisyonda olan alım satım amaçlı türev finansal araçlar ise alım satım amaçlı yükümlülükler olarak diğer yükümlülük ve karşılıklar hesabı altında raporlanmaktadır.

*Kredi ve alacaklar* sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen türev olmayan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar, Banka ve bağlı ortaklıklarının borçlulara para, hizmet ve mal sağlaması sonucu oluşan ve alım satım konu etme niyetini bulundurmadığı alacaklarından doğar. Kredi ve alacaklar, bankalara ve müşterilere verilen kredi ve avanslardan oluşmaktadır.

*Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar*, Grubun vade sonuna kadar elde tutma niyetiyle edindiği sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar borçlanma senetlerini içermektedir.

*Satılmaya hazır finansal varlıklar*, bankalara ve müşterilere verilen krediler ve alacaklar, vade sonuna kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve alım satım amaçlı tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar genellikle Türk Hükümeti tarafından çıkarılan borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

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

##### *Kayıtlara alma*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar Grubun varlıkla ilgili sözleşme hükümlerine taraf olduğu işlem tarihinde mali tablolara alınmaktadır. Bu tarihten sonra varlığın piyasa değerindeki değişikliklerden kaynaklanan tüm kazanç ve zararlar da kayıtlara alınmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, kredi ve alacaklar ve mevduatlar ilgili varlık ve yükümlülüğün Şirket'e transfer oldukları gün kayıtlara alınmaktadır.

##### *Değerleme*

Finansal varlıklar ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir.

İlk finansal tablolara alımından sonra tüm gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri üzerinden değerlendirilmektedir. Ancak bir varlığın aktif bir piyasada fiyatının olmaması veya güvenilir bir şekilde makul değerinin ölçülememesi durumunda değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek bulunan işlem maliyetlerini de içeren maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir.

Bütün alım satım amaçlı olmayan finansal yükümlülükler, kredi ve alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar ilk kayda alımdan sonra, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık düşülerek itfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Bir finansal varlık ya da yükümlülüğün itfa edilmiş maliyeti ilk kayda alımında ölçülen tutarından ilk kayda alınma değeri ile vadesindeki değeri arasındaki farktan eğer varsa değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek bulunan değer üzerinden etkin faiz yöntemiyle hesaplanan kümüle itfa tutarının ekleme ve çıkartılması ve anapara ödemelerinin çıkartılması ile bulunan maliyettir.

##### *Makul değer ölçme ilkeleri*

Finansal araçların makul değeri bilanço tarihindeki işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın piyasadaki kayıtlı fiyatı olarak kabul edilir. Kayıtlı piyasa fiyatı olmaması durumunda bir finansal aracın makul değeri fiyatlama 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. Fiyatlama modellerinin kullanıldığı durumlarda ise makul değer tahmininde kullanılacak veriler bilanço tarihindeki piyasa verilerine dayanmaktadır.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların makul değerleri, karşı tarafın güvenilirliği ve cari piyasa koşulları da dikkate alınarak bilanço tarihinde sözleşmelerin sona ermesi durumunda, Şirket'in alacağı veya ödeyeceği tutarlar tahmin edilerek bulunur.

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

Finansal varlıkların makul değerlerindeki değişim sonucunda oluşan kazanç ve zararlar gelir tablosunda ilgili finansal varlığın türüne göre menkul kıymetlerden alınan faizler veya ticari kar hesapları altında muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar özkaynaklar hesabı içerisinde gösterilmektedir. İlgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan toplam kazanç veya zararlar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerden kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

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

##### *Kayıtlardan çıkarma*

Finansal varlıklar, Grup bu varlıkların üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrolü kaybettiği zaman kayıtlardan çıkarılır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değeri 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. Finansal varlık ve yükümlülükler kayıtlardan çıkarılırken oluşan kar ve zararları belirlemek için özel belirleme yöntemi kullanılır.

Grup tarafından vadeye kadar elde tutulacak araçlar ile kredi ve alacaklar, karşı tarafa transfer oldukları gün kayıtlardan çıkarılır.

##### *Özel araçlar*

*Nakit Değerler ve Merkez Bankası:* Nakit Değerler ve Merkez Bankası; kasa, merkez bankalarındaki mevduat ve diğer nakdi kalemlerden oluşmaktadır. Para piyasaları plasmanları; bankalara verilen kredi ve avanslar hesabı altında sınıflanmaktadır.

*Menkul Değerler:* Piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzer unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde tutulan menkul değerler alım-satım amaçlı finansal araçlar olarak sınıflanmıştır. Grup'un vadesine kadar elde tutma niyeti ve kabiliyeti olan finansal varlıklar vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflanmıştır.

*Verilen kredi ve avanslar:* Grup tarafından banka ve müşterilere sağlanan kredi ve avanslar kredi ve alacaklar olarak sınıflanmış ve ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra kalan tahmini tahsil edilebilir tutarları üzerinden ifade edilmişlerdir.

*Finansal kiralama alacakları:* Kiraya konu olan varlığın sahiplikle ilgili tüm risk ve getirilerinin kiralayana transfer edildiği kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. 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 gelirler olarak ve kiralama süresi üzerinden etkin faiz oran yöntemi kullanılarak kayıtlara alınır. Finansal kiralama alacakları müşterilere verilen kredi ve avanslar içinde gösterilmiştir.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

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

*Değer düşüklüğünün tanımlanması ve ölçülmesi*

Grup her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Bir finansal varlık yada finansal varlık grubu, sadece ve sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Krediler ve alacaklar tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacak tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde kredi ve alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır. Bankacılık kredi ve alacaklarının geri kazanılabilir tutarının değerlendirilmesi yapılırken gelecekteki tahmini nakit akımlar bugünkü değere indirgenir. Ayrılan karşılıklardaki artışlar 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, varlığın makul değerinde veya geri kazanılabilir tutarında, varlıkla ilişkilendirilebilir olumlu yönde gelişmelerden dolayı bir artış gerçekleşmesi durumunda, varlığa ilişkin olarak kaydedilen zarar, yapılan ters kayıtla gelir tablosuna kaydedilir.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın makul değeridir. Makul değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının ve satın alınan kredilerin geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

Bütün değer düşüklükleri kar veya zararlarda kayıtlara alınır. Satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşan ve daha önce özkaynaklarda takip edilen birikmiş zararlar gelir tablosuna transfer edilirler.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra eğer oluşan bir olay değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğünün geri çevrimi yapılır. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ve borçlanma senetlerinden oluşan satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüğü çevrimi kar veya zarardan yapılır. Sermaye araçlarından oluşan satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi doğrudan özkaynaklardan yapılır.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Önemli muhasebe politikaları (devamı)

#### (j) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar 31 Aralık 2005 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 31 Aralık 2005 tarihine kadar ilk defa düzeltme işlemine tabi tutulacak amortismanına tabi varlıkların maliyetine ilave edilmiş varsa kur farkı, finansman giderleri ve yeniden değerlendirme artışı ilgili varlığın maliyetinden düşülerek bulunan yeni değer üzerinden enflasyona göre düzeltme işlemi yapılmıştır. 31 Aralık 2005 tarihinden sonra satın alınan maddi duran varlıklar maliyetlerinden varsa kur farkı ve finansman giderleri gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir.

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik	
	Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı
Binalar	50	2
Büro makine, mobilya mefruşat ve taşıtlar	5-10	10-20
Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar	8	12.5

Grup, her bir raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını UMS 36 - *Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Muhasebe Standardı* çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

#### (k) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulur. Grup, konsolidasyona tabii olan gayrimenkul ve sigorta şirketlerinin işlemleri neticesinde yatırım amaçlı gayrimenkul tutmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dâhil edilmek üzere maliyetleri ile ölçülürler.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulleri ilk kayda alınmalarına müteakip, maddi duran varlıklar için uygulanan maliyet yöntemi ile ölçmektedir (maliyet eksi birikmiş amortisman eksi var ise değer düşüklüğü zararı).

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

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

Grubun maddi olmayan duran varlıkları yazılım programları ve gayrimaddi haklardan oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2005'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltilmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, varlıkların faydalı ömürlerine göre hızlandırılmış amortisman yöntemi kullanılarak enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Grup değer düşüklüğü ile ilgili bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını UMS – 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Muhasebe Standardı* çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

#### **(m) Repo ve ters 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 varlığın teminatı olarak gösterilmektedir. Geri alım anlaşmaları kapsamında satılan finansal varlıklar kayıtlarda gösterilmeye devam edilmekte ve ilgili finansal varlıkların bulunduğu portföy esasları çerçevesinde ölçülmeye devam edilmektedir. Söz konusu finansal varlığın geri almak taahhüdüyle satılması sonucu tahsil edilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda repo işlemlerinden sağlanan fonlar hesabında gösterilmektedir.

Satış ve geri alış anlaşmalarından oluşan gelir ve giderler işlemin süresi boyunca tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır ve "Faiz Gelirleri" ve "Faiz Giderleri" içine dahil edilir.

#### **(n) Menkul Kıymetleştirme**

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

Grup, finansal varlıklarını aktardığı işletmeyi, tam olarak, kontrol ediyorsa, söz konusu işletme konsolide mali tablolara dahil edilmekte ve transfer edilmiş varlıklar yine Grup'un konsolide bilançosunda yer almaktadır.

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

#### **(o) Emanette tutulan varlıklar**

Grup'un müşterileri ve kamu kuruluşları adına vekil veya ve acente olarak tutulan nakit mevduat dışındaki varlıklar, Grup'un varlıkları olmadıkları için ilişikteki konsolide bilançoda gösterilmemiştir.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **(p) Çalışan hakları**

*Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler*

Banka'nın çalışanları için tanımlanmış fayda planları aşağıdaki gibidir:

Tanımlanmış fayda planları çerçevesinde çalışanların ve onların bakmakla yükümlü oldukları kişilerin alacakları emeklilik prim ve maaşları; yaş, toplam hizmet süresi gibi faktörlere dayanarak hazırlanmış bir plan ile belirlenmiştir.

Banka çalışanları 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20 nci maddesine dayanılarak 15 Mayıs 1957 tarihinde kurulmuş olan "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'nın ("Sandık") üyesidir. Sandık; Banka'nın sabit primleri, sabit primler haricinde zımnî ek ödemeleri veya sabit primlerle doğrudan bağlantısı bulunmayan sözleşmelerden doğan primleri ödeme yükümlülüğünün bulunduğu, çalışanların emeklilik ve emeklilik sonrası sağlanan faydaları belirleyen kuruluştur.

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 3 yıl içerisinde Sosyal Sigortalar Kurumu'na devredilmesi gerekmektedir. Bu yeni Kanun çerçevesinde, çeşitli organizasyonlardan temsilcilerin katılımı ile oluşturulacak komite, sandıkların gelir ve giderlerini dikkate alarak yapacağı aktüeryal hesaplamalarla her bir sandığın yükümlülüğünü hesaplayacaktır. Bu şekilde hesaplanacak yükümlülük sandıklar tarafından maksimum 15 sene içerisinde eşit taksitlerle ödenecektir. Daha sonra, Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı koordinasyonunda oluşturulan bu komite, bu yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılacak parametre ve metodolojiyi belirleyen çalışmalarını tamamlamış ve bununla ilgili oluşturulan Yönetmelik 30 Kasım 2006 tarihinde Bakanlar Kurulu tarafından onaylanarak 26377 sayılı ve 15 Aralık 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

Öte yandan, vakıf benzeri sandıkların herhangi bir işleme gerek kalmaksızın ("SSK")'ya devrine ilişkin 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun ilgili maddesi Cumhurbaşkanı tarafından 2 Kasım 2005 tarihinde yapılan başvurularına istinaden Anayasa Mahkemesi'nin 31 Mart 2007 tarih ve 26479 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Mart 2007 günlü, E. 2005/39, K. 2007/33 sayılı kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü kararın yayım tarihinden itibaren durdurulmuştur. Bu karar üzerine BDDK bir açıklama yaparak, vakıf ve sandıkların SSK'ya devrinin iptal edilmesinin, müteakip dönemlerde bankaların mevcut yükümlülüklerini ölçme esasları üzerinde bir etkisi olmayacağı yönünde görüş bildirmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla Anayasa Mahkemesi'nin gerekçeli kararı henüz açıklanmamıştır. Banka yönetimi de BDDK'nın görüşüne paralel olarak Anayasa Mahkemesi'nin gerekçeli kararının müteakip dönemlerde bu yükümlülüğün hesaplanması için belirlenen esasları değiştirmeyeceğini tahmin etmektedir. Banka yönetimi Anayasa Mahkemesi tarafından açıklanacak gerekçeli kararı müteakip bu hususta izleyeceği politikaları gözden geçirecektir.

15 Aralık 2006 tarihinde yayımlanan yönetmeliğe dayanılarak Sandık'ın 31 Aralık 2006 tarihli teknik finansal tabloları üzerinde yapılan aktüeryal hesaplamalar sonucunda, karşılık ayrılmasını gerektirecek teknik veya aktüeryal bir açık tespit edilmemiştir. Aynı zamanda Banka yönetimi Sandık'ın SSK'ya devri sırasında yukarıda belirtilen komite tarafından oluşturulan ölçüm prensipleri ile yapılacak hesaplamalarda Banka'ya yük getirilmeden tüm yükümlülüklerini karşılayabilecek yeterlilikte olduğunu düşünmektedir.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **Çalışan hakları (devamı)**

##### *Kıdem tazminatı karşılığı*

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Banka emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirlenen miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Grup, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar için konsolide finansal tablolarında karşılık ayırmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamalarına esas olan tavan ücret hükümet tarafından belirlenmektedir. 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla geçerli olan tavan ücretler 1.960 YTL ve 1.857 YTL’dir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	<b>30 Haziran 2007</b>	<b>31 Aralık 2006</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
İskonto Oranı	5.71	5.49
Beklenen maaş/limit artış oranı	5.00	6.175
Tahmin edilen personel devir hızı	0.51	0.51

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/limit artış oranı hükümetin yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

#### **(r) Finansal araçların netleştirilmesi**

Finansal varlıklar ve borçlar, Grup’un netleştirmeye yönelik ya da bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

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

#### **(s) Karşılıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanmaktadır.

Etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılıklar bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.



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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **(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 olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilirler ve ilk muhasebeleştirilen tutar üzerinden verilen finansal teminat sözleşmenin ömrü boyunca itfa edilirler. Finansal teminat yükümlülükleri müteakip dönemlerde muhasebeleştirilen tutardan itfa edilen tutarların düşülmesinden sonra kalan tutar veya beklenen ödemelerin bugünkü değerinden (teminatta belirtilen ödemenin muhtemel hale gelmesi durumunda) büyük olanı ile ölçülür.

#### **(t) Sigorta poliçeleri**

Grup, sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları aracılığıyla müşterilerine sigorta taşıyan poliçe ihraç eder. Sigorta poliçeleri, Grubun gelecekte kesin olmayan belirli bir olayın sigortalıyı olumsuz bir şekilde etkilemesi halinde sigortalıya tazminat ödemeyi kabul ederek, sigorta riskini kabul ettiği sözleşmelerdir.

Sigorta poliçeleri aşağıda belirtilen esaslar çerçevesinde muhasebeleştirilir:

*Yazılan Primler:* Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş dönemde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller, vergiler ve reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Konsolide finansal tablolarda yazılan primler diğer faaliyet gelirleri içerisinde gösterilmiştir.

*Kazanılmamış primler karşılığı:* Konsolide finansal tablolarda kazanılmamış primler karşılığı, hayat dışı branşlar için yürürlükte bulunan tüm poliçelerden yazılan net primlerden, yıllık hayat sigortası poliçeleri ile süresi bir yılı aşan, birikim priminin de alındığı hayat sigortası poliçeleri için tahakkuk etmiş primlerden gider payları ve varsa birikime kalan kısım düşüldükten sonra kalan tutarın gün esasına göre ertesi döneme sarkan kısmından oluşacak şekilde hesaplanmıştır. ,

*Ödenen hasar ve tazminatlar ve muallak hasar ve tazminat karşılığı:* Hasar ve tazminatlar oluştuğu dönemde raporlanan hasar ve tazminatlar esas alınarak yada raporlanmadığı durumlarda yapılan tahminler baz alınarak muhasebeleştirilirler. Dönem sonu itibarıyla bildirim yapılmış ve inceleme safhasında olup, bedeli ödenmemiş hasar ve tazminat dosyalarıyla ilgili tüm yükümlülükler için muallak hasar ve tazminat karşılığı hesaplanır. Muallak hasar ve tazminat karşılığı, eksper raporlarına veya sigortalı ve eksperin ilk değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için tarihi verilere dayanarak ilave muallak hasar ve tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

*Hayat matematik karşılıkları:* Hayat matematik karşılığı, aktüeryal matematik karşılıkları (sigortalıya sabit bir gelirin taahhüt edilmesi) ve kar payı karşılıklarından oluşmakta olup, Grup'un hayat sigortası branşında sigortalılara yükümlülüklerini göstermektedir.

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşı ile iştigal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Grup'un hayat branşı tarafından akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahsil edilen safi primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **(t) Sigorta poliçeleri (devamı)**

*Hayat kar payı karşılığı:* Hayat kar payı karşılığı; birikim payı da olan hayat sigortalarında poliçe sahiplerinde alınan birikim tutarlarının yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirin hayat sigortası poliçesi sahiplerine düşen ilgili kısmı için ayrılan karşılıktır. Bu poliçeler genellikle 10 yıl vadeli ve poliçe sahipleri, poliçenin ihraç tarihinden 3 yıl sonra kar payı almaya hak kazanırlar. Kar payı poliçe bazında hesaplanır.

*Ertelenmiş elde etme maliyetleri:* Ertelenmiş elde etme maliyetleri, acentelere verilen komisyonlar ve satış personelinin giderleri gibi Grup'un sigorta poliçesi üretmek veya mevcut poliçelerin yenilenmesi için katlandığı maliyetlerdir. Ertelenmiş elde etme maliyetleri, poliçelerin ömrü süresince doğrusal olarak itfa olmaktadır.

*Borç yeterlilik testi:* Her bilanço tarihi itibarıyla, ertelenmiş elde etme maliyetleri düşülmüş haliyle kazanılmamış primler karşılığının yeterliliğinin ölçülmesi amacıyla borç yeterlilik testi uygulanır. Test uygulanırken sözleşmeden kaynaklanan gelecekteki nakit akımlarının en iyi tahminlerinin bugünkü değerleri, devam eden davalar, poliçe yönetim giderleri bununla beraber bu tür yükümlülüklerle bağlı aktiflerden elde edilen gelirler dikkate alınmaktadır. Herhangi bir yetersizlik tespit edilmesi durumunda risk karşılığı ayrılması suretiyle gelir tablosuna yansıtılır.

Grup, 30 Haziran 2007 ve 30 Haziran 2006 tarihleri itibarıyla sona eren altı aylık ara hesap dönemleri itibarıyla ve 31 Aralık 2006 tarihinde sonra eren yıla ilişkin borç yeterlilik testlerini yapmış, bu testler sonucunda ayrılan karşılıkların yeterli olduğuna kanaat getirmiştir.

#### **(u) Hisse başına kazanç**

Hisse başına kazanç ilişikteki konsolide finansal tablolardan gelir tablosunun altında gösterilmiştir. Hisse başına kazanç Grubun payında kalan dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

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

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

#### **(v) Bölümlenmeye göre raporlama**

Bir bölüm, Banka'nın ve iştiraklerinin ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve ödüllerin diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm).

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

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

30 Haziran 2007 itibarıyla henüz yürürlükte olmaması dolayısıyla bu konsolide finansal tablolar hazırlanırken uygulanmamış çeşitli yeni standart, standartlarla ilgili değişiklik ve yorumlar:

- *UFRS 8 – Operasyonel Bölümler, UMS 14 – Bölümlere göre raporlama* standardının yerini almaktadır. UFRS 8 işletmenin operasyonel bölümleri ve ayrıca ürün ve servisleri ile hangi coğrafik alanlarda faaliyet gösterdiği ve büyük müşterilerinin dipnotlarda gösterilmesi ile ilgili şartları belirtmektedir. UFRS 8 standardı 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren hazırlanacak yıllık finansal tablolar için yürürlüğe girecek olup, Grubun dipnotlarına herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.
- *Uluslararası Finansal Raporları Yorumlama Komitesi (IFRIC – “UFRYK”) 12 Servis İmtiyaz Anlaşmaları*; iki tip servis imtiyaz anlaşmaları arasında belirgin bir ayırım yapmaktadır. Bunlardan bir tanesinde, operatör özellikle nakit ve ya başka bir finansal varlığa çevirmek üzere devletten kamusal varlıkların inşası veya yenilenmesi karşılığında finansal varlık ama özellikle koşulsuz kontrat hakkı almaktadır. Diğerinde operatör inşaa ettiği ve ya yenilediği kamu malı için o malın kullanıcılarından ücret talep etme hakkı gibi maddi olmayan varlık almaktadır. Para almak için kullanıcılardan ücret talep etmek bu durumda koşulsuz hak değildir, çünkü tutarlar kamu bu servisi kullandığı sürece şarta bağlı kalacaktır. UFRYK 12 iki türde de yapılacak bir anlaşmanın aynı kontratta yer almasına izin verir: devlet kamusal varlığın inşası için ödeme yapmaya koşulsuz garanti vermiştir, operatör finansal varlık kazanmıştır; ayrıca operatör kamu için inşa ettiği servisin kullanımı konusunda maddi olmayan bir varlık kazanmıştır. 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren hazırlanacak yıllık finansal tablolar için yürürlüğe girecek olup, UFRYK 12'nin konsolide finansal tablolara herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.
- *UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları*; ürünlerini veya sundukları servisleri kullanan müşterilerine sadakatlarından ötürü çeşitli ek ödüller (puanlar veya seyahat milleri) sağlayan işletmeler için muhasebeleştirme konusunda yol göstermektedir. Bu standart özellikle bu işletmelerin, ödül gerekliliklerini yerine getiren müşterilerine vaat ettikleri ürün indirimleri veya ek servisleri muhasebeleştirirken uymaları gereken zorunlulukları açıklamaktadır. 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren hazırlanacak yıllık finansal tablolar için yürürlüğe girecek olup, UFRYK 13'ün konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.
- *UFRYK 14 - UMS 19 Tanımlanmış Fayda Planlarındaki Limit, Asgari Kaynak Gereksinimleri ve Bunların Karşılıklı Etkileşimi*; UFRYK 14'e göre, işletmeler gelecek dönemlerdeki katkılarla ilgili olarak geri ödemeler veya indirim şeklinde sağlanan, planların kanuni gereksinimleri ve şart ve yükümlülükleri ile uyumlu olarak maksimum oranda kazandıkları bütün ekonomik faydaları ölçmekle yükümlüdürler. 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren hazırlanacak yıllık finansal tablolar için yürürlüğe girecek olup, UFRYK 14'ün konsolide finansal tablolara herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### **4. Finansal risk yönetimi**

#### **(a) Giriş ve Genel Açıklamalar**

Bu not, aşağıda belirtilenlerin her biri için Grubun maruz kaldığı riskleri, Grubun bu doğrultuda risklerini yönetmek ve ölçmek için politika ve prosedürlerini ve amaçlarını, ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Grup finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalır:

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

#### *Risk yönetimi yapısı*

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetiminde tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır. Yönetim Kurulu, risk yönetiminin verimliliğini denetim komitesi aracılığı ile takip eder. Risk Yönetim Birimi, idari faaliyetlerden bağımsız olarak çalışarak risk yönetimi faaliyetlerini yürütür ve doğrudan Yönetim Kuruluna raporlama yapar.

Banka'nın risk yönetim politikaları; Banka'nın karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. 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, bankanın yapısına, politikalarına, ve prosedürlerine uygun olan uluslararası kabul görmüş metotlarla ölçülmektedir. Bu metotların verimli bir şekilde yönetilmesi ve sürekli gelişmesi sağlanmaktadır. Aynı zamanda, BASEL II gibi uluslararası bankacılık uygulamalarıyla ilgili çalışmalar yürütülmektedir.

Yeni 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 23, 29, 30 ve 31 inci maddelerine ve 1 Kasım 2006 tarihli "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" in 36 ile 42 nci 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 oluşur. Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözden geçirme faaliyetleri ile ilgili sorumluluğuna yardım etmek için oluşturulan Denetim Komitesinin başlıca sorumlulukları aşağıdaki gibidir:

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

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Finansal Risk Yönetimi (devamı)

#### (b) Kredi riski

Kredi riski en basit şekilde müstakrizin veya karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememe olasılığı olarak tanımlanır. Kredi riski, kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı maruz kalınabilecek zarar olasılığı olarak tanımlanmış olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelerden kaynaklanabilecek karşı taraf riskleri ile 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,

- Diğer birimlerle 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, ), kalitesi (sorunlu krediler, kredi risk dereceleri) ve yoğunlaşmalarını içeren Kredi Riski Yönetimi raporlarının yanısıra, senaryo analizleri ve stress testleri ile yapılan diğer analizlerin yönetim kurulu 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		Diğer varlıklar	
	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayan	1,182,046	1,099,592	11,382	8,201
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar için ayrılan özel karşılıklar	(1,181,870)	(1,099,376)	(9,822)	(6,878)
<b>Defter değeri</b>	<b>176</b>	<b>216</b>	<b>1,560</b>	<b>1,323</b>
Grup bazında değer düşüklüğüne uğrayan	-	-	-	-
Grup bazında muhasebeleştirilen değer düşüklüğü	-	-	-	-
<b>Defter değeri</b>				
Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olan	785,721	630,046	-	-
<b>Defter değeri</b>	<b>785,721</b>	<b>630,046</b>		
Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olan	18,582,054	17,804,710	-	-
Yeniden yapılandırılan krediler	245,337	271,883	-	-
<b>Defter değeri</b>	<b>18,827,391</b>	<b>18,076,593</b>		
<b>Toplam defter değeri</b>	<b>19,613,288</b>	<b>18,706,855</b>	<b>1,560</b>	<b>1,323</b>

Grubun, 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve yatırım amaçlı menkul kıymetleri için ayırdığı karşılık bulunmamaktadır.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **Kredi riski (devamı)**

##### *Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar*

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar; Grubun, kredi sözleşmelerindeki antlaşma şartlarında belirtilen anapara ve faiz ödemelerini tahsil edememe olasılığı bulunan krediler ve alacaklar olarak tanımladığı varlıklardır. Bu krediler, Grubun iç kredi risk derecelendirme sisteminde 6 dan 8'e kadar derecelendirilmiştir.

##### *Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış krediler*

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış krediler; anapara ve faiz ödeme vadesi geçtiği halde Grubun 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, Grupla borçlu arasında üzerinde anlaşma sağlanan ve bu nedenle yeniden yapılandırılan kredi ve alacaklardır. Bir kredi bir defa yeniden yapılandırılmışsa, yeniden yapılandırma sonrası tatmin edici performansından bağımsız olarak, her zaman yeniden yapılandırılan krediler kategorisinde sınıflandırılır.

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

Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayan kredi ve alacaklar için ayrılan özel karşılıklar, Grubun, kendi kredi portföyü içerisinde maruz kalabileceği tahmini zararı göstermektedir.

##### *Kayıtlardan çıkarma politikası*

Grup, bir kredi alacağını (ve varsa bu kredi ile ilgili ayrılmış olan özel karşılığı), o krediyle ilgili alacaklarını tamamen tahsil edemeyeceğine dair bir görüş oluşturduktan sonra kayıtlardan çıkarır. Bu görüşün oluşturulması sırasında, borçlunun finansal durumunda önemli değişikliklerin oluşması, borçlunun yükümlülüğü ödeyememesi ve ya alınan teminatın maruz kalınan tüm riski karşılamak için yeterli olmaması durumu göz önünde bulundurulur. Daha küçük standart krediler için, kayıtlardan çıkarma kararı o tip ürüne özel geçmiş dönemlerdeki temerrüt durumu göz önüne alınarak verilmektedir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Finansal risk yönetimi (devamı)

#### Kredi riski (devamı)

Aşağıdaki tabloda, özel kredi karşılığının risk derecelendirmelerine göre brüt ve net tutarları gösterilmiştir.

30 Haziran 2007	Krediler		Diğer aktifler	
	Brüt	Net	Brüt	Net
Derece 6 : Değer düşüklüğüne uğrayan	333,100	-	-	-
Derece 7 : Değer düşüklüğüne uğrayan	30,890	176	-	-
Derece 8 : Değer düşüklüğüne uğrayan	818,056	-	11,382	1,560
<b>Toplam</b>	<b>1,182,046</b>	<b>176</b>	<b>11,382</b>	<b>1,560</b>

31 Aralık 2006	Krediler		Diğer aktifler	
	Brüt	Net	Brüt (*)	Net (*)
Derece 6 : Değer düşüklüğüne uğrayan	199,943	-	-	-
Derece 7 : Değer düşüklüğüne uğrayan	32,450	216	-	-
Derece 8 : Değer düşüklüğüne uğrayan	870,199	-	8,201	1,323
<b>Toplam</b>	<b>1,099,592</b>	<b>216</b>	<b>8,201</b>	<b>1,323</b>

(\*) Değer düşüklüğüne uğramış sigortacılık faaliyetleri ile ilgili prim alacakları risk derecelendirilmesi yapılmamış müşterilerden oluşmaktadır.

#### Teminat politikası

Grubun müşterilerine kullandırmış olduğu krediler için elinde bulundurduğu teminatlar gayrimenkuller üzerindeki ipoteklerden, finansal varlıklar üzerindeki diğer senetlerden, kefalet ve garantilerden oluşmaktadır. Alınan teminatların tahmini rayiç değerleri kredi kullandırım sırasında ilgili varlığın değeri dikkate alınarak değerlendirilir ve kredi bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayana kadar bir daha değerlendirme yapılmaz. Ters repo işleminin bir parçası olarak satın alınan menkul kıymet ve borçlanma işlemine konu olan menkul kıymetler dışında, bankalara verilen kredi ve alacaklar için genellikle teminat alınmaz. 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla bankalara verilen kredi ve alacaklar için herhangi bir teminat alınmamıştır.

Canlı durumdaki nakdi ve gayrinakdi krediler için Grubun elinde bulundurduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
<b>Nakdi krediler</b>		
Teminatsız krediler:	16,078,992	15,436,701
Nakit teminatsız krediler	1,117	1,479
Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler	6,087,987	5,980,877
Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler	-	47
Mali kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	112,790	111,234
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	9,877,098	9,343,064
Teminatlandırılmamış krediler	3,534,120	3,269,938
<b>Toplam canlı krediler ve finansal kiralama alacakları</b>	<b>19,613,112</b>	<b>18,706,639</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Finansal risk yönetimi (devamı)

#### Kredi riski (devamı)

Gayrinakdi krediler	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Teminatl krediler:	2,669,665	2,650,994
Nakit teminatl krediler	993,099	1,075,729
Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler	179,823	208,124
Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler	100,640	80,506
Mali kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	-	-
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	1,396,103	1,286,635
Teminatlandırılmamış krediler	2,319,796	2,142,634
<b>Toplam gayrinakdi krediler</b>	<b>4,989,461</b>	<b>4,793,628</b>

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

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Nakit teminatl	324,131	358,188
Teminatsız	141,085	112,306
Senet	5,102	2,416
<b>Toplam</b>	<b>470,318</b>	<b>472,910</b>

#### 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 ve finansal kiralama alacaklarının sektörel ve bölgesel yoğunlaşmasının analizi aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
İnşaat	161,908	111,839
Gıda	151,827	133,901
Tekstil	150,688	145,875
Servis sektörü	102,471	83,329
Dayanıklı tüketim	101,623	90,146
Metal ve metal ürünleri	30,267	7,252
Tüketici kredileri	14,807	13,566
Tarım ve hayvancılık	8,624	10,878
Mali kuruluşlar	756	806
Diğer	459,075	502,000
<b>Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve finansal kiralama alacakları</b>	<b>1,182,046</b>	<b>1,099,592</b>

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Türkiye	1,182,032	1,099,568
Avusturya	14	24
<b>Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve finansal kiralama alacakları</b>	<b>1,182,046</b>	<b>1,099,592</b>



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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

#### **(c) Likidite riski**

Likidite riski, Banka'nın finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

##### *Likidite riskinin yönetimi*

Banka likidite riskinden korunmak amacıyla fonlama kaynaklarını müşteri mevduatı ve yurtdışından kullanılan krediler olmak üzere çeşitlendirmekte, varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, piyasa dalgalanmaları neticesinde ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Banka'nın Hazine Bölümü, diğer birimlerden bu birimlerin sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülükle ilgili likidite profili ve gelecekteki işlemlerden kaynaklanacak tahmini nakit akımlarının detayı ile ilgili bilgi almaktadır. Hazine Bölümü edindiği bu bilgiler ışığında, Banka'nın bütününde yeterli likiditenin sağlandığından emin olmak için, çoğunluğu kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, bankalararası para piyasası gecelik alacaklar, yurtiçi ve yurtdışı bankalara yapılan kısa vadeli plasmanlardan oluşan, kısa vadeli bir likit varlık portföyü oluşturmaktadır. Birimlerin ve bağlı ortaklıkların likidite ihtiyaçları kısa vadeli dalgalanmaları karşılamak ve uzun vadeli yapısal likidite ihtiyaçlarını karşılamak için Hazine Bölümü'nden alınan kısa vadeli krediler ile karşılanmaktadır.

Günlük likidite durumu izlenmekte ve hem normal hem de daha az rastlanır piyasa şartlarını kapsayacak farklı senaryolar için düzenli likidite stres testleri yapılmaktadır. Bütün likidite prosedürleri APKO'nun gözetimine ve onayına tabidir. Günlük raporlar, Banka'nın ve yurtdışı 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 solo bazda yapılmaktadır. BDDK, 1 Kasım 2006'da bankaların likidite yeterliliğinin ölçülmesine dair yeni bir yönetmelik yayımlamıştır. Bu yeni düzenleme, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif/pasiflerde basit aritmetik ortalama ile yapılan hesaplamalarda %80, toplam aktif/pasiflerde %100 olmasını gerektirmektedir. Bu tarihten önce, hazır değerlerin toplam mevduat, sermaye benzeri krediler dışında Merkez Bankası ve diğer kuruluşlardan sağlanan fonlara oranı geçici haftalık bir raporla BDDK'ya raporlanıyordu. Bu oranın haftalık ortalaması en az %5 olmalıdır.

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

Banka'nın Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'ndeki iştiraki, 2004 yılından bu yana üç aşamada likidite yeterliliğine tabidir; minimum %15 geçici likidite, minimum %50 cari likidite, maksimum %120 uzun vadeli likidite. İlgili bağlı ortaklık yerel düzenlemelere uyum göstermektedir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Finansal risk yönetimi (devamı)

#### Likidite riski (devamı)

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı

30 Haziran 2007	Defter değeri	Brüt nominal çıkış	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar mevduatı	320,272	323,281	593	250,077	72,611	-	-	-
Müşteri mevduatları	25,678,067	25,983,811	3,434,504	4,225,501	15,086,856	2,453,689	783,261	-
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	2,315,139	2,711,707	13,953	338,934	131,496	960,880	1,203,521	62,923
Alınan krediler	5,719,365	6,360,111	255	1,071,315	187,600	1,679,673	2,159,698	1,261,570
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	1,491,836	1,491,836	25,397	192,424	115,197	82,472	601,942	474,404
Ödenecek gelir vergisi	68,908	68,908	-	-	68,908	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>35,593,587</b>	<b>36,939,654</b>	<b>3,474,702</b>	<b>6,078,251</b>	<b>15,662,668</b>	<b>5,176,714</b>	<b>4,748,422</b>	<b>1,798,897</b>

31 Aralık 2006	Defter değeri	Bürüt nominal çıkış	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar mevduatı	599,413	600,751	3,129	463,853	133,769	-	-	-
Müşteri mevduatları	24,468,455	24,732,588	4,338,000	3,225,188	13,581,171	2,721,712	866,517	-
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1,488,248	1,561,265	-	260,098	259,194	731,894	310,079	-
Alınan krediler	5,525,649	6,098,235	32,069	192,886	257,036	2,353,573	3,262,671	-
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	1,295,773	1,295,773	14,055	357,156	84,049	75,721	387,376	377,416
Ödenecek gelir vergisi	89,213	89,213	-	-	89,213	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>33,466,751</b>	<b>34,377,825</b>	<b>4,387,253</b>	<b>4,499,181</b>	<b>14,404,432</b>	<b>5,882,900</b>	<b>4,826,643</b>	<b>377,416</b>

Üstteki tablo, Grubun finansal yükümlülüklerinin muhtemel en yakın sözleşme vadesine göre iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir. Grubun bu yükümlülüklerden beklenen nakit akışları bu analize göre önemli ölçüde değişmektedir. Örneğin, vadesiz müşteri mevduatlarının sabit veya artan bakiye göstermesi beklenmektedir.

#### (d) Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Grubun gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. grubun bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda bulundurduğu varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarında, kurlarda ve hisse senedi fiyatlarında meydana gelen dalgalanmalar nedeniyle taşıdığı potansiyel zarar riskini ifade eder. 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; Hazine birimi tarafından tutulmakta olup piyasa yapıcılığı sonucunda oluşan pozisyonlarıda içermektedir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Finansal risk yönetimi (devamı)

#### Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan piyasa riski – alım satım amaçlı portföyler

Bankanın alım-satım 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 tutarındır. 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 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihi 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 riske maruz değer:

	30 Haziran 2007			31 Aralık 2006		
	Ortalama	En yüksek	En düşük	Ortalama	En yüksek	En düşük
Faiz oranı riski	18,146	22,720	13,572	86,059	113,500	10,387
Hisse senedi riski	598	712	484	2,373	4,246	480
Kur riski	17,450	24,682	10,218	18,267	24,996	17,389
Operasyonel risk	-	-	-	-	-	-
<b>Piyasa riskine esas tutar</b>	<b>452,425</b>	<b>487,075</b>	<b>417,775</b>	<b>1,333,738</b>	<b>1,768,150</b>	<b>353,200</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Finansal risk yönetimi (devamı)

#### 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, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların rayiç değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarar. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır. Bu limitlerin izlenmesi APKO tarafından yapılmaktadır ve risk yönetimi tarafından desteklenmektedir. Grubun alım-satım amaçlı olmayan portföyler için faiz oranı aralık pozisyonu şu şekildedir:

30 Haziran 2007	1 aya kadar	1-3ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıl ve üzeri	Faizsiz	Bilanço değeri
Nakit değerler ve Merkez Bankası	260,844	-	-	-	-	283,881	544,725
Bankalara verilen kredi ve avanslar	4,338,861	276	45	23	-	238,340	4,577,545
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	6,844,114	3,870,923	3,777,721	720,135	4,388,671	11,724	19,613,288
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	1,455,638	2,683,831	1,484,265	949,638	4,525,997	1,979	11,101,348
Diğer varlıklar	2,335,816	99,170	7,083	19,736	307,592	844,873	3,614,270
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>15,235,273</b>	<b>6,654,200</b>	<b>5,269,114</b>	<b>1,689,532</b>	<b>9,222,260</b>	<b>1,380,797</b>	<b>39,451,176</b>
Bankalar mevduatı	247,118	72,561	-	-	-	593	320,272
Müşteri mevduatları	14,048,064	5,826,209	1,351,718	279,697	737,875	3,434,504	25,678,067
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	332,153	130,111	230,733	547,764	1,060,425	13,953	2,315,139
Alınan krediler	1,096,003	230,646	840,680	103,761	3,446,886	1,389	5,719,365
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	16,193	85,813	76,189	2,422	17,099	1,294,120	1,491,836
Gelir vergisi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	68,908	68,908
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>15,739,531</b>	<b>6,345,340</b>	<b>2,499,320</b>	<b>933,644</b>	<b>5,262,285</b>	<b>4,813,467</b>	<b>35,593,587</b>
<b>Net</b>	<b>(504,258)</b>	<b>308,860</b>	<b>2,769,794</b>	<b>755,888</b>	<b>3,959,975</b>	<b>(3,432,670)</b>	<b>3,857,589</b>

31 Aralık 2006	1 aya kadar	1-3ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıl ve üzeri	Faizsiz	Bilanço değeri
Nakit değerler ve Merkez Bankası	295,924	-	-	-	-	413,088	709,012
Bankalara verilen kredi ve avanslar	3,718,667	2,500	330	228	-	190,134	3,911,859
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	9,170,992	3,695,108	1,388,359	620,597	3,759,712	72,087	18,706,855
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	1,632,064	2,903,344	3,062,808	1,055,598	1,814,993	1,996	10,470,803
Diğer varlıklar	2,120,486	1,201	1,840	59,376	17,594	813,811	3,014,308
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>16,938,133</b>	<b>6,602,153</b>	<b>4,453,337</b>	<b>1,735,799</b>	<b>5,592,299</b>	<b>1,491,116</b>	<b>36,812,837</b>
Bankalar mevduatı	464,980	131,304	-	-	-	3,129	599,413
Müşteri mevduatları	3,252,801	13,452,868	2,248,610	362,883	813,293	4,338,000	24,468,455
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	262,704	258,429	381,785	317,226	268,104	-	1,488,248
Alınan krediler	1,236,704	2,603,104	1,220,711	112,993	323,813	28,324	5,525,649
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	34,361	7,469	9,201	18,134	70,046	1,156,562	1,295,773
Gelir vergisi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	89,213	89,213
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>5,251,550</b>	<b>16,453,174</b>	<b>3,860,307</b>	<b>811,236</b>	<b>1,475,256</b>	<b>5,615,228</b>	<b>33,466,751</b>
<b>Net</b>	<b>11,686,583</b>	<b>(9,851,021)</b>	<b>593,030</b>	<b>924,563</b>	<b>4,117,043</b>	<b>(4,124,112)</b>	<b>3,346,086</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Finansal risk yönetimi (devamı)

#### Piyasa riski (devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla sona eren yıllık hesap dönemi ve 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık ara hesap dönemi için, önemli bilanço kalemlerinin ana para birimleri bazında efektif faiz oranlarını göstermektedir:

	ABD Doları %	Avro %	YTL %	Diğer %
<b>30 Haziran 2007</b>				
Nakit değerler ve Merkez Bankası	2.53	1.97	12.93	-
Bankalara verilen kredi ve avanslar	4.13-5.56	3.85-4.23	16.00-21.00	1.46
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	7.00-7.21	5.81-7.00	16.77-23.14	1.50
Menkul kıymetler	4.49-8.32	4.14-6.28	19.00-21.00	-
Bankalar mevduatı	5.30-5.40	4.23	21.11	-
Müşteri mevduatları	3.78-4.75	3.02-3.64	13.00-17.00	1.50
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	5.28-5.55	4.11	18.75	1.89
Alınan krediler	5.55-6.86	4.13-7.72	13.00-18.00	-
<b>31 Aralık 2006</b>				
Nakit değerler ve Merkez Bankası	2.52	1.73	13.12	-
Bankalara verilen kredi ve avanslar	4.18-5.26	3.10-3.86	15.00-20.27	-
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	7.00-7.59	5.44-7.04	20.59-32.25	1.50
Menkul kıymetler	3.86-6.56	5.80-10.62	16.47-21.03	-
Bankalar mevduatı	5.34-5.50	-	21.05	-
Müşteri mevduatları	3.68-4.93	2.87-3.60	13.00-17.00	2.00
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	5.46-5.75	3.70	11.65	-
Alınan krediler	13.00-15.22	3.43-5.00	3.43-5.00	1.89

Gelir tablosunun duyarlılığı, faiz oranındaki değişimlerin 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirin olan etkisidir. Özkaynakların duyarlılığı, 30 Haziran 2007 itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların faiz oranlarındaki değişimden kaynaklanan yeniden değerlendirilmesi ile hesaplanmaktadır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Bu analiz 31 Aralık 2006 için de aynı şekilde hesaplanmıştır. Aşağıdaki tablo, alım-satım amaçlı portföyün duyarlılığını da içermektedir.

	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
<b>30 Haziran 2007</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	(19,724)	22,463	(19,724)	22,463
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(174,512)	190,821
Değişken faizli finansal varlıklar	130,673	(130,673)	130,673	(130,673)
Değişken faizli finansal yükümlülükler	(50,963)	50,963	(50,963)	50,963
<b>Toplam, net</b>	<b>59,986</b>	<b>(57,247)</b>	<b>(114,526)</b>	<b>133,574</b>
<b>31 Aralık 2006</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	(22,639)	25,713	(22,639)	25,713
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	(137,994)	151,605
Değişken faizli finansal varlıklar	116,883	(116,883)	116,883	(116,883)
Değişken faizli finansal yükümlülükler	(49,691)	49,691	(49,691)	49,691
<b>Toplam, net</b>	<b>44,553</b>	<b>(41,479)</b>	<b>(93,441)</b>	<b>84,413</b>

(\*) Özkaynak etkisi, faiz oranındaki 100 baz puan (bp) artış ve azalışta meydana gelen gelir tablosu etkisini de içermektedir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Finansal risk yönetimi (devamı)

#### Piyasa riski (devamı)

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

Hazine Departmanı tarafından tutulan borçlanma senetleri üzerindeki kredi genişliği riski (ihraç edenin / borçlunun kredi itibarındaki değişikliklerle ilgisi olmadan) ve hisse senedi fiyat riski, Risk Yönetim Departmanı tarafından düzenli gözden geçirilmektedir, fakat halen Grubun finansal pozisyonu ve genel sonuçlarına göre önemli derecede değildir.

#### *Kur riski*

Grup, dövizde natik yapılan işlemler ve yurtdışı operasyonlarındaki yatırımlar dolayısıyla kur riskine maruzdur.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Banka gişe döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak YTL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

#### *Kur riskinin yönetimi*

Risk politikası limitler dahilindeki işlemler üzerine kurulmuş olup yabancı para pozisyonun dengede tutulması esastır.

Gerek ulusal mevzuat gerekse uluslararası uygulamalar ışığında ve mevcut özkaynak profili kapsamında belirlenmiş alt ve üst limitler aralığında pozisyon alınmasına yönelik bir YP risk yönetim politikası sözkonusu olup, spekülasyon pozisyon taşınmamaktadır.

30 Haziran 2007	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit değerler ve Merkez Bankası	15,029	288,258	2,295	305,582
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	290,882	134,408	-	425,290
Bankalara verilen kredi ve avanslar	3,221,252	436,947	35,879	3,694,078
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	4,165,700	1,683,381	56,699	5,905,780
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	2,722,571	819,452	-	3,542,023
Maddi duran varlıklar	509	1,352	-	1,861
Ertelenmiş vergi varlığı	-	107	-	107
Diğer varlıklar	428,357	886,800	4,589	1,319,746
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>10,844,300</b>	<b>4,250,705</b>	<b>99,462</b>	<b>15,194,467</b>
Bankalar mevduatı	100,567	6	262	100,835
Müşteri mevduatları	3,266,670	3,091,187	39,191	6,397,048
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1,475,255	91,044	-	1,566,299
Alınan krediler	4,464,686	1,036,643	37,126	5,538,455
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	247,199	99,489	2,398	349,086
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>9,554,377</b>	<b>4,318,369</b>	<b>78,977</b>	<b>13,951,723</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>1,289,923</b>	<b>(67,664)</b>	<b>20,485</b>	<b>1,242,744</b>
<b>Net Bilanço Dışı Pozisyonu</b>	<b>(1,079,719)</b>	<b>1,156</b>	<b>(4)</b>	<b>(1,078,567)</b>
<b>Net uzun / (kisa) Pozisyonu</b>	<b>210,204</b>	<b>(66,508)</b>	<b>20,481</b>	<b>164,177</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Finansal risk yönetimi (devamı)

#### Piyasa riski (devamı)

31 Aralık 2006	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit değerler ve Merkez Bankası Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	25,248	657,371	2,248	684,867
Bankalara verilen kredi ve avanslar	226,485	127,093	26,622	380,200
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	2,143,599	429,051	714	2,573,364
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	4,727,633	1,742,991	44,421	6,515,045
Maddi duran varlıklar	2,788,162	791,234	-	3,579,396
Ertelenmiş vergi varlığı	190	1,398	-	1,588
Diğer varlıklar	-	-	-	-
Diğer varlıklar	602,328	703,277	11,432	1,317,037
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>10,513,645</b>	<b>4,452,415</b>	<b>85,437</b>	<b>15,051,497</b>
Bankalar mevduatı	157,351	104	47	157,502
Müşteri mevduatları	4,355,136	3,019,910	38,242	7,413,288
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1,382,966	83,156	-	1,466,122
Alınan krediler	4,234,561	1,039,200	26,909	5,300,670
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	298,532	138,917	11,110	448,559
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>10,428,546</b>	<b>4,281,287</b>	<b>76,308</b>	<b>14,786,141</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>85,099</b>	<b>171,128</b>	<b>9,129</b>	<b>265,356</b>
<b>Net Bilanço Dışı Pozisyonu</b>	<b>(123,554)</b>	<b>44,884</b>	<b>1</b>	<b>(78,669)</b>
<b>Net uzun / (kısa) Pozisyonu</b>	<b>(38,455)</b>	<b>216,012</b>	<b>9,130</b>	<b>186,687</b>

Yukarıdaki tablonun değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının YTL karşılıkları gösterilmiştir.

#### Maruz kalınan kur riski

YTL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır.

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	124,279	128,992	4,918	8,510
Avro	(6,956)	(6,766)	15,102	17,113
Diğer para birimleri	2,049	2,049	(1,749)	(1,749)
<b>Toplam, net</b>	<b>119,372</b>	<b>124,275</b>	<b>18,271</b>	<b>23,874</b>

(\*) Özkaynak etkisi, YTL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı % 10'luk değer kaybından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski (devamı)

##### 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. Alım-satım işlemine konu olmayan hisse senedi fiyat riski, Banka'nın yatırım portföyünden kaynaklanmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak elde tutulan hisse senedi araçlarının, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı makul değerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit tutulunca) özkaynak üzerindeki etkisi 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Endeksteği Değişim	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
		Özkaynak	Özkaynak
İMKB – 100	10%	5,550	5,548

##### Rayıç değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Finansal araçların tahmini piyasa değerlerini belirlerken, yoruma dayalı piyasa bilgilerine göre tahmin yapmak gerekmektedir. Türkiye gelişmekte olan bir piyasa özelliği göstermekte olup, geçmişte finansal piyasa hacimlerinde önemli düşüşler tecrübe etmiştir. Yönetim, finansal araçların tahmini piyasa 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 yatırım amaçlı menkul kıymetler dışında kalan finansal varlık ve yükümlülüklerin makul 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, müşteri mevduatları, alınan krediler ve diğer kısa vadeli varlık ve yükümlülükleri içermektedir. Banka yönetimi, özellikle piyasa şartlarını yansıtmak şeklinde yeniden fiyatlandırmalarına kalan süreleri göz önüne alındığında belirtilen bu finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerlerinin yaklaşık olarak rayıç değerlerini gösterdiğine inanmaktadır.

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda defter değeri 19,613,288 YTL (31 Aralık 2006: 18,706,855 YTL) olan müşterilere verilen kredi ve avansların rayıç değeri 19,409,091 YTL'dir (31 Aralık 2006: 18,531,974 YTL).

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda defter değeri 11,101,348 YTL (31 Aralık 2006: 10,470,803 YTL) olan yatırım amaçlı menkul kıymetlerin rayıç değeri 11,101,379YTL'dir (31 Aralık 2006: 10,471,217 YTL).



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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

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

Operasyonel risk, Bankanın süreçleri, teknolojisi ve altyapısından, yasal ve düzenleyici şartlar ve genel kabul görmüş kurumsal tutumlar (kredi, piyasa ve likidite riski hariç) gibi dış etkenlerden dolayı oluşabilecek direk veya dolaylı zarar yapma riskidir. Operasyonel riskler, Banka'nın tüm operasyonlarından kaynaklanmaktadır ve tüm işlemler bu risklerle karşı karşıyadır.

Bankanın operasyonel risk unsurları, tüm süreçlerin, ürünlerin ve birimlerin değerlendirilmesiyle, operasyonel risk tanımına uygun olarak belirlenmektedir. Bankanın maruz kaldığı operasyonel riskler için kontrol alanları oluşturulmaktadır 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 ilgili birimlerden 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 üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca Banka'nın son üç yılına ait 2004, 2005 ve 2006 yılsonu brüt gelirleri kullanmak suretiyle hesaplamıştır. 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan 414,018 YTL maruz kalınabilecek operasyonel riski temsil etmekte olup aynı zamanda operasyonel riskin ortadan kaldırılması için gerekli minimum sermaye tutarını ifade etmektedir. Bu bölümde I nolu dipnotta gösterilen operasyonel riske esas tutar maruz kalınabilecek operasyonel riskin 12.5 katı hesaplanarak 5,175,225 YTL olarak gösterilmiştir.

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

Türkiye'de bankacılık sektörünün düzenleyicisi konumundaki Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK"), Banka'nın uyması gereken sermaye yeterliliğini belirler ve bunların denetimini yapar. Grubun bankacılık yapan Avusturya ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'ndeki bağlı ortaklıkları kendi ülkelerindeki düzenleyicilerine tabidir. 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.

Bankanın ve bağlı ortaklıklarının konsolide özkaynakları iki kısımda analiz edilmektedir:

- Ana sermaye; ödenmiş sermaye, yasal yedekler, serbest yedekler ve olağanüstü yedekler, vergi sonrası dönem net karı ve geçmiş yıllar karlarının toplamından oluşmaktadır. Bankanın cari dönem zararları ve geçmiş dönem zararları toplamı ana sermaye hesaplamasında düşülerek dikkate alınmaktadır.
- Katkı sermaye; genel kredi karşılıkları, sabit kıymet yeniden değerlendirme fonu, katılım payı için sabit kıymet yeniden değerlendirme yedekleri, satılmaya hazır finansal varlıklar ve iştirakler 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 2007 tarihi itibarıyla, operasyonel risk için sermaye gereksinimi Temel Gösterge Yaklaşımı esas alınarak hesaplanmış ve sermaye yeterliliği hesaplamalarına dahil edilmiştir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Finansal risk yönetimi (devamı)

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

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

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

Dönem içerisinde Banka'nın sermaye yönetiminde önemli değişiklikler olmamıştır.

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla, Banka ve finansal bağlı ortaklıklarının konsolide bazdaki yasal sermaye pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Ana sermaye	4,639,921	4,629,429
Katkı sermaye	198,736	190,651
Sermayeden indirimler	(355,427)	(249,345)
Toplam özkaynaklar	4,483,230	4,570,735
Risk ağırlıklı varlıklar	22,272,820	21,290,916
Piyasa riskine esas tutar	417,775	353,200
Operasyonel risk (*)	5,175,225	-
Sermaye oranları		
Toplam özkaynakların risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı	16.09	21.12
Ana sermayenin risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı	16.65	21.39

(\*)Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin” 24 üncü maddesi uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren hesaplanmaya başlanmıştır. Dolayısıyla karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hesaplanan sermaye yeterliliği standart oranı içerisinde operasyonel risk dahil edilmemiştir.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

*(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))*

### **5. Bölümlere göre finansal raporlama**

Bölümlere göre finansal raporlama Grubun işletme ve coğrafi bölümlerine göre gösterilir. Birincil format olan işletme bölümlerine göre finansal raporlama Grubun yönetim ve iç raporlama yapısına dayanır.

Bölüm aktifleri ve pasifleri ile bölümlerin faaliyet sonuçlarının ölçülmesi, önemli muhasebe politikalarında anlatılan uygulamalara dayanmaktadır.

### **Coğrafi bölümlere göre raporlama**

Grubun başlıca faaliyet alanı Türkiye olmakla birlikte Grubun Avusturya, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti, Amerika Birleşik Devletleri ve Bahreyn’de de operasyonları bulunmaktadır. Grubun yurtdışı faaliyet sonuçları konsolide finansal tablolar açısından önemli derecede olmadığı için, coğrafi bölümlenmeye göre raporlama ile ilgili bilgiler burada gösterilmemiştir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Faaliyet bölümleri raporlaması (devamı)

#### Faaliyet bölümleri

30 Haziran 2007	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer Finansal Faaliyetler	Diğer Finansal Olmayan Faaliyetler	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Faaliyet karı	437,839	679,239	84,612	283,671	1,485,361	20,116	(11,641)	(36,237)	6,153	(6,145)	1,457,607	(44)	1,457,563
Dağıtılmayan giderler	-	-	-	(885,615)	(885,615)	-	-	-	-	-	(885,615)	23,647	(861,968)
<b>Net faaliyet karı</b>	<b>437,839</b>	<b>679,239</b>	<b>84,612</b>	<b>(601,944)</b>	<b>599,746</b>	<b>20,116</b>	<b>(11,641)</b>	<b>(36,237)</b>	<b>6,153</b>	<b>(6,145)</b>	<b>571,992</b>	<b>23,603</b>	<b>595,595</b>
Vergi öncesi kar	437,839	679,239	84,612	(601,944)	599,746	20,116	(11,641)	(36,237)	6,153	(6,145)	571,992	23,603	595,595
Gelir vergisi karşılıkları	-	-	-	(111,458)	(111,458)	(1,236)	584	456	(741)	-	(112,395)	1,301	(111,094)
<b>Dönem net karı</b>	<b>437,839</b>	<b>679,239</b>	<b>84,612</b>	<b>490,486</b>	<b>488,288</b>	<b>18,880</b>	<b>(11,057)</b>	<b>(35,781)</b>	<b>5,412</b>	<b>(6,145)</b>	<b>459,597</b>	<b>24,904</b>	<b>484,501</b>

30 Haziran 2007	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer Finansal Faaliyetler	Diğer Finansal Olmayan Faaliyetler	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Bölüm varlıkları	5,458,436	16,933,589	16,104,001	963,554	39,459,580	1,110,428	294,782	54,624	116,720	218,046	41,254,180	(308,678)	40,945,502
Bağlı ortaklık ve iştirakler	-	-	-	559,511	559,511	77,510	7,322	6,159	8,659	8,302	667,463	(547,959)	119,504
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>5,458,436</b>	<b>16,933,589</b>	<b>16,104,001</b>	<b>1,523,065</b>	<b>40,019,091</b>	<b>1,187,938</b>	<b>302,104</b>	<b>60,783</b>	<b>125,379</b>	<b>226,348</b>	<b>41,921,643</b>	<b>(856,637)</b>	<b>41,065,006</b>
Bölüm yükümlülükleri	10,359,866	19,901,498	4,387,880	474,450	35,123,694	888,013	264,597	19,084	20,039	4,116	36,319,543	(294,207)	36,025,336
Özkaynaklar	-	-	-	4,895,397	4,895,397	299,925	37,507	41,699	105,340	222,232	5,602,100	(562,430)	5,039,670
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>	<b>10,359,866</b>	<b>19,901,498</b>	<b>4,387,880</b>	<b>5,369,847</b>	<b>40,019,091</b>	<b>1,187,938</b>	<b>302,104</b>	<b>60,783</b>	<b>125,379</b>	<b>226,348</b>	<b>41,921,643</b>	<b>(856,637)</b>	<b>41,065,006</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### Faaliyet bölümleri raporlaması (devamı)

#### Faaliyet bölümleri (devamı)

30 Haziran 2006	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer Finansal Faaliyetler	Diğer Finansal Olmayan Faaliyetler	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Faaliyet karı	133,801	396,521	493,094	66,514	1,089,930	45,262	446	1,459	4,358	55,736	1,197,191	(6,334)	1,190,857
Dağıtılmayan giderler	-	-	-	(557,930)	(557,930)	-	-	-	-	-	(557,930)	(6,474)	(564,404)
<b>Net faaliyet karı</b>	<b>133,801</b>	<b>396,521</b>	<b>493,094</b>	<b>(491,416)</b>	<b>532,000</b>	<b>45,262</b>	<b>446</b>	<b>1,459</b>	<b>4,358</b>	<b>55,736</b>	<b>639,261</b>	<b>(12,808)</b>	<b>626,453</b>
Vergi öncesi kar	133,801	396,521	493,094	(491,416)	532,000	45,262	446	1,459	4,358	55,736	639,261	(12,808)	626,453
Gelir vergisi karşılıkları	-	-	-	(151,490)	(151,490)	(949)	(24)	-	(634)	(2,238)	(155,335)	7,547	(147,788)
<b>Dönem net karı</b>	<b>133,801</b>	<b>396,521</b>	<b>493,094</b>	<b>(642,906)</b>	<b>380,510</b>	<b>44,313</b>	<b>422</b>	<b>1,459</b>	<b>3,724</b>	<b>53,498</b>	<b>483,926</b>	<b>(5,261)</b>	<b>478,665</b>

31 Aralık 2006	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer Finansal Faaliyetler	Diğer Finansal Olmayan Faaliyetler	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Bölüm varlıkları	4,985,290	13,749,432	17,638,645	802,450	37,175,817	978,909	288,032	47,229	94,165	250,626	38,834,778	(243,327)	38,591,451
Bağlı ortaklık ve iştirakler	-	-	-	502,762	502,762	79,082	25,462	51,664	8,803	12,563	680,336	(537,458)	142,878
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>4,985,290</b>	<b>13,749,432</b>	<b>17,638,645</b>	<b>1,305,212</b>	<b>37,678,579</b>	<b>1,057,991</b>	<b>313,494</b>	<b>98,893</b>	<b>102,968</b>	<b>263,189</b>	<b>39,515,114</b>	<b>(780,785)</b>	<b>38,734,329</b>
Bölüm yükümlülükleri	9,431,844	14,695,606	7,314,469	1,518,370	32,960,289	771,010	264,938	21,413	3,040	2,621	34,023,311	(201,079)	33,822,232
Özkaynaklar	-	-	-	4,718,290	4,718,290	286,981	48,556	77,480	99,928	260,568	5,491,803	(579,706)	4,912,097
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>	<b>9,431,844</b>	<b>14,695,606</b>	<b>7,314,469</b>	<b>6,236,660</b>	<b>37,678,579</b>	<b>1,057,991</b>	<b>313,494</b>	<b>98,893</b>	<b>102,968</b>	<b>263,189</b>	<b>39,515,114</b>	<b>(780,785)</b>	<b>38,734,329</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 6. Nakit değerler ve Merkez Bankası

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Kasa	283,167	412,477
Zorunlu karşılıklar dışındaki Merkez Bankası mevduatları	261,036	295,923
Diğer	522	612
<b>Toplam nakit değerler ve Merkez Bankası</b>	<b>544,725</b>	<b>709,012</b>

Nakit değerler ve Merkez Bankası hesabı kasa, Merkez Bankası mevduatları ve diğer nakit benzeri varlıklardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akım tablosunda gösterilen nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Kasa	283,167	412,477
Zorunlu karşılıklar dışındaki Merkez Bankası mevduatları	261,036	295,923
Ters repo işlemlerinden alacaklar	144	120,922
Orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalara verilen kredi ve avanslar	4,577,477	3,911,301
Diğer	522	612
	<b>5,122,346</b>	<b>4,741,235</b>
Bloke bankalara verilen kredi ve avanslar	(85,779)	(45,791)
<b>Toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>5,036,567</b>	<b>4,695,444</b>

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

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Nominal Değer	Defter Değeri	Nominal Değer	Defter Değeri
<i>Rayıç değer ile ölçülen borçlanma ve diğer finansal araçlar:</i>				
Eurobond	322,301	411,544	356,488	462,055
Devlet Tahvili – YTL	103,106	113,020	94,631	94,802
Hazine Bonosu – YTL	3,461	3,418	3,000	3,303
	<b>428,868</b>	<b>527,982</b>	<b>451,119</b>	<b>560,160</b>
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Hisse senedi		982		1,470
Yatırım fonları		672		10,454
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		35,012		10,026
		<b>36,666</b>		<b>21,950</b>
<b>Toplam gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>428,868</b>	<b>564,648</b>	<b>451,119</b>	<b>582,110</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan elde edilen gelirler konsolide gelir tablosunda menkul kıymetlerden alınan faizler hesabına kaydedilmektedir. Türev finansal araçlardan elde edilen kazanç ve kayıplar ile diğer sabit getirili olmayan finansal varlıkların rayiç değerinde meydana gelen değişiklikler ilişikteki konsolide finansal tablolarda ticari kar, (net) hesabında muhasebeleştirilmektedir.

30 Haziran 2007 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi itibarıyla ticari kar, (net) 47,589 YTL (30 Haziran 2006: 44,190 YTL) tutarındadır.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 7. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

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

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Nominal Değer	Defter Değeri	Nominal Değer	Defter Değeri
Repo işlemleri için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na teminata verilen borçlanma senetleri	15,756	17,271	-	-
Yurtdışı bankalara repo işlemleri için teminata verilen borçlanma senetleri	122,026	187,298	153,127	198,472
	<b>137,782</b>	<b>204,569</b>	<b>153,127</b>	<b>198,472</b>

#### Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar:

Grup, olağan faaliyetleri içerisinde türev finansal araçlarda dahil olmak üzere çeşitli işlemler gerçekleştirmektedir. Türev finansal araç; iki taraf arasında yapılan ve ödemelerin bir veya birden fazla finansal aracın fiyatına, gösterge faiz oranlarına ya da endekse bağlı olduğu finansal sözleşmedir. Grubun gerçekleştirdiği türev finansal araçlar vadeli alım satım ve swap işlemlerini içermektedir.

Aşağıdaki tablo, türev finansal araçların nominal tutarlarının vadeye göre dağılımını göstermektedir. Türev araçların nominal tutarları, türev araçların değerini gösteren ve türev araca konu olan varlığın, gösterge faiz oranının ya da endeksin tutarıdır. Türev araçların nominal tutarları dönem veya yıl sonu itibarıyla var olan işlemlerin hacimlerini göstermekte olup herhangi bir şekilde kredi riskini veya piyasa riskini yansıtmamaktadır.

Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki vadeli işlem oranları kullanılarak hesaplanmaktadır. Piyasalardaki dalgalanmalar sonucu güvenilir vadeli işlem oranlarının belirlenememesi durumunda, cari piyasa oranları en iyi tahmin olarak vadeli işlem oranlarının bugünkü değeri olarak dikkate alınmıştır.

	30 Haziran 2007					
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-6 Ay Arası	6 Ay-1 Yıl Arası	1 Yıl ve Üzeri	Toplam
Swap para alım satım işlemleri:						
Alım	1,119,038	81,691	29,794	-	-	1,230,523
Satım	1,107,741	80,244	29,653	-	-	1,217,638
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	4,426	11,916	28,811	5,482	-	50,635
Satım	4,424	11,902	28,799	5,481	-	50,606
Swap çapraz para alım satım işlemleri:						
Alım	-	-	-	-	135,160	135,160
Satım	-	-	-	-	134,730	134,730
Swap faiz alım satım işlemleri:						
Alım	-	-	-	-	189,009	189,009
Satım	-	-	-	-	156,433	156,433
Toplam Alım	1,123,464	93,607	58,605	5,482	324,169	1,605,327
Toplam Satım	1,112,165	92,146	58,452	5,481	291,163	1,559,407
<b>Toplam</b>	<b>2,235,629</b>	<b>185,753</b>	<b>117,057</b>	<b>10,963</b>	<b>615,132</b>	<b>3,164,734</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 7. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2006					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-6 Ay Arası	6 Ay-1 Yıl Arası	1 Yıldan Uzun	
Swap para alım satım işlemleri:						
Alım	-	3,678	-	38,199	-	41,877
Satım	-	3,677	-	38,058	-	41,735
Swap çapraz para alım satım işlemleri:						
Alım	-	-	-	-	83,160	83,160
Satım	-	-	-	-	88,200	88,200
Swap faiz alım satım işlemleri:						
Alım	-	-	-	-	112,988	112,988
Satım	-	-	-	-	104,427	104,427
Toplam Alım	-	3,678	-	38,199	196,148	238,025
Toplam Satım	-	3,677	-	38,058	192,627	234,362
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>7,355</b>	<b>-</b>	<b>76,257</b>	<b>388,775</b>	<b>472,387</b>

### 8. Repo sözleşmeleri

Grup, günlük işlemleri sonucunda oluşan fon fazlasını ters repo işlemleri yoluyla diğer finansal kuruluşlara kullanılmaktadır. Ters repo işlemleri ile satın alınan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Ters repo işlemlerinden alacaklar	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Ters repo işlemlerinden alacaklar
Ters repo sözleşmeleri	135	144	132,150	120,922

Ters repo işlemleri üzerinden hesaplanan reeskont tutarı 1 YTL (31 Aralık 2006: 207 YTL) olup ilişikteki konsolide finansal tablolarda ters repo işlemlerinden alacaklar hesabında gösterilmiştir.

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

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	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	204,569	162,806	198,472	154,114
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	2,670,437	2,152,333	1,679,987	1,334,134
	<b>2,875,006</b>	<b>2,315,139</b>	<b>1,878,459</b>	<b>1,488,248</b>

Repo işlemlerinden sağlanan fonların 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan faiz reeskontu tutarı 43,057 YTL (31 Aralık 2006: 21,407 YTL) olup repo işlemlerinden sağlanan fonlar içerisinde gösterilmiştir.

İlgili varlıkların sağlanan fonlar için teminat olarak kullanılmasında dolayı, taraflarca bir marjin belirlenmekte ve bu marjine bağlı olarak genellikle varlıkların defter değeri ilgili yükümlülüğün defter değerinden daha yüksek olmaktadır.



## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 9. Bankalara verilen kredi ve avanslar

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007			31 Aralık 2006		
	YTL	YP	Toplam	YTL	YP	Toplam
<i>Bankalar mevduatı – vadesiz:</i>						
Yurtiçi bankalar	73,301	18,403	91,704	46,364	17,294	63,658
Yurtdışı bankalar	18	146,618	146,636	145	126,331	126,476
	<b>73,319</b>	<b>165,021</b>	<b>238,340</b>	<b>46,509</b>	<b>143,625</b>	<b>190,134</b>
<i>Bankalar mevduatı – vadeli:</i>						
Yurtiçi bankalar	337,452	64,197	401,649	1,035,517	71,222	1,106,739
Yurtdışı bankalar	472,696	3,464,860	3,937,556	256,469	2,358,517	2,614,986
	<b>810,148</b>	<b>3,529,057</b>	<b>4,339,205</b>	<b>1,291,986</b>	<b>2,429,739</b>	<b>3,721,725</b>
<b>Toplam bankalar mevduatı</b>	<b>883,467</b>	<b>3,694,078</b>	<b>4,577,545</b>	<b>1,338,495</b>	<b>2,573,364</b>	<b>3,911,859</b>

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla 85,779 YTL (31 Aralık 2006: 45,791 YTL) tutarındaki yurtdışı bankalardaki vadesiz mevduat ödeme haklarının menkul kıymetleştirilmesi ve sigortacılık faaliyetleri gereği bloke olarak tutulmaktadır.

### 10. Müşterilere verilen kredi ve avanslar

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Ticari krediler	13,493,154	13,071,531
Bireysel krediler	4,899,930	4,315,816
Kredi kartları	583,622	641,638
Finansal kuruluşlara verilen kredi ve avanslar	337,011	380,779
Toplam canlı krediler	19,313,717	18,409,764
Değer düşüklüğünü uğramış krediler	1,138,410	1,059,286
<b>Brüt krediler toplamı</b>	<b>20,452,127</b>	<b>19,469,050</b>
Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar	287,312	290,166
Faktoring alacakları	55,719	47,015
Kredi ve finansal kiralama alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(1,181,870)	(1,099,376)
<b>Toplam müşterilere verilen kredi ve avanslar</b>	<b>19,613,288</b>	<b>18,706,855</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 10. Müşterilere verilen kredi ve avanslar (devamı)

Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar, tahsil imkânı sınırlı krediler için ayrılan karşılıklar ve tahsil imkanı şüpheli krediler için ayrılan karşılıklar ile mevcut kredi anlaşmaları üzerinden kredi riski göz önüne alınarak ayrılan karşılıkları içerir.

Değer düşüklüğü karşılığının dönem/yıl içerisindeki hareketi:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Dönem/sene başındaki karşılık tutarı	1,099,376	1,090,090
Kur çevirim farkları	(3,991)	2,770
Dönem/sene içerisinde ayrılan karşılıklar	246,330	368,884
Dönem/sene içinde tahsilatlar	(157,288)	(361,487)
Karşılıklar, tahsilatlar sonrası	1,184,427	1,100,257
Dönem/sene içerisinde silinen krediler	(2,557)	(881)
<b>Dönem/sene sonu bakiye karşılık tutarı</b>	<b>1,181,870</b>	<b>1,099,376</b>

### 11. Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar

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

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

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar	248,778	252,276
Değer düşüklüğüne uğramış finansal kiralama alacakları	38,534	37,890
Değer düşüklüğü karşılığı	(38,534)	(37,890)
<b>248,778</b>	<b>252,276</b>	
	<b>30 Haziran 2007</b>	<b>31 Aralık 2006</b>
1 yıla kadar	127,080	139,088
1 -5 yıl arası	168,024	160,387
Brüt finansal kiralama alacakları	295,104	299,475
Kazanılmamış gelirler	(46,326)	(47,199)
<b>Net finansal kiralama alacakları</b>	<b>248,778</b>	<b>252,276</b>
1 yıla kadar	106,011	117,249
1 -5 yıl arası	142,767	135,027
<b>Net finansal kiralama alacakları</b>	<b>248,778</b>	<b>252,276</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 12. Yatırım amaçlı menkul kıymetler

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10,126,914	10,190,352
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	974,434	280,451
<b>Toplam yatırım amaçlı menkul kıymetler</b>	<b>11,101,348</b>	<b>10,470,803</b>

*Satılmaya hazır finansal varlıklar:*

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
<i>Satılmaya hazır borçlanma senetleri:</i>				
Devlet tahvili – YTL	6,836,823	6,651,094	6,589,891	6,392,223
Devlet tahvili – YP	1,820,522	1,856,424	1,468,266	1,493,991
Türkiye Cumhuriyeti'nin ihraç ettiği Eurobondlar	1,438,908	1,518,571	1,954,950	2,055,568
Hazine bonusu – YTL	99,644	98,846	253,972	246,574
	<b>10,195,897</b>	<b>10,124,935</b>	<b>10,267,079</b>	<b>10,118,356</b>

*Sermayede payı temsil eden finansal varlıklar:*

Hisse senedi	632	1,979	664	1,996
	<b>632</b>	<b>1,979</b>	<b>664</b>	<b>1,996</b>
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>10,196,529</b>	<b>10,126,914</b>	<b>10,267,743</b>	<b>10,190,352</b>

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

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Nominal Değer	Defter Değeri	Nominal Değer	Defter Değeri
Bankalararası para piyasası işlemleri için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na teminat verilen menkul kıymetler	650,000	697,055	1,552,000	1,602,423
Yabancı para piyasası işlemleri için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na teminat verilen menkul kıymetler	247,000	274,170	42,000	47,420
Repo işlemleri için İMKB'de teminatta olanlar	285,000	250,042	285,000	223,166
Repo işlemleri için finansal kurumlarda teminatta olanlar	45,666	46,637	51,624	52,268
Takasbank teminatları	20	18	439,020	477,588
Diğer teminatlar	316,032	278,298	382,110	370,915
	<b>1,543,718</b>	<b>1,546,220</b>	<b>2,751,754</b>	<b>2,773,780</b>

Banka, dönem içerisinde daha önce finansal tablolarında satılmaya hazır finansal yatırımlar portföyünde takip ettiği 700,000 YTL nominal değerindeki menkul kıymetlerini vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetler sınıflamanın yapıldığı tarih itibarıyla makul değerleri toplamı olan 704,709 YTL defter değeri ile vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne dahil edilmiştir. Alınan menkul kıymetlere ilişkin 2,066 YTL tutarındaki değerlendirme karı özkaynaklar altında izlenmeye ve ilgili menkul kıymetlerin itfa tarihine kadar sonuç hesaplarına aktarılmaya başlanmıştır.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 12. Yatırım amaçlı menkul değerler (devam)

Vadeye kadar elde tutulan menkul değerler:

	30 Haziran 2007			31 Aralık 2006		
	Nominal Değer	Defter Değeri	Makul Değer	Nominal Değer	Defter Değeri	Makul Değer
<i>Borçlanma ve diğer yatırım araçları:</i>						
Devlet tahvili – YTL	818,450	809,385	809,541	96,711	92,322	90,774
Türkiye Cumhuriyeti'nin ihraç ettiği Eurobondlar	83,386	88,398	89,096	89,540	95,220	98,321
Mevduat sertifikaları	39,525	39,167	39,167	42,441	42,319	42,319
Devlet tahvili – YP	36,445	37,484	36,661	48,766	50,590	49,451
<b>Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler toplamı</b>	<b>977,806</b>	<b>974,434</b>	<b>974,465</b>	<b>277,458</b>	<b>280,451</b>	<b>280,865</b>

Çeşitli bankacılık faaliyetleri gereği teminat olarak verilen menkul kıymetler aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Nominal Değer	Defter Değeri	Nominal Değer	Defter Değeri
Bankalararası para piyasası işlemleri için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na teminat verilen menkul kıymetler	700,000	711,294	-	-
Repo işlemleri için finansal kurumlarda teminata olanlar	62,791	64,646	62,912	65,918
Diğer teminatlar	109,975	97,203	96,641	94,238
	<b>872,766</b>	<b>873,143</b>	<b>159,553</b>	<b>160,156</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 13. Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler

	30 Haziran 2007			31 Aralık 2006		
	Maliyet	Değer Düşüklüğü	Net Değer	Maliyet	Değer Düşüklüğü	Net Değer
<i>Borsaya kote olmayanlar:</i>						
İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ	9,599	-	9,599	9,599	-	9,599
Roketsan Roket Sanayi ve Tic. AŞ	7,594	-	7,594	7,594	-	7,594
Vakıf Sistem Pazarlama AŞ	8,520	(1,667)	6,853	7,010	-	7,010
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	5,196	-	5,196	3,375	-	3,375
Güney Ege Enerji İřlt. Ltd. şti.	221,591	(217,793)	3,798	221,591	(217,793)	3,798
Bayek Tedavi ve Sağlık Hizmetleri AŞ	35,528	(32,329)	3,199	35,528	(32,329)	3,199
Vakıf İnşaat Rotasyon AŞ	8,502	(5,892)	2,610	8,502	(423)	8,079
Kredi Kayıt Bürosu AŞ	1,792	-	1,792	1,792	-	1,792
Bankalararası Kart Merkezi AŞ	1,369	-	1,369	1,175	-	1,175
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası AŞ	1,170	-	1,170	1,170	-	1,170
Vakıf Gayrimenkul Ekpertiz ve Deę. AŞ	898	-	898	866	-	866
Vak-Bel İthalat A.ř.	12,919	(12,919)	-	12,919	(12,919)	-
İzmir Enternasyonal Otelcilik AŞ	6,461	(6,461)	-	6,461	-	6,461
İstanbul Reasürans AŞ	2,132	(2,132)	-	2,132	(2,132)	-
Ortadoęu Yazılım Hizmetleri	-	-	-	15,133	-	15,133
EGS Gayrimenkul Yatırım Ort. AŞ	-	-	-	122	-	122
Dięerleri	2,757	(477)	2,280	1,638	(477)	1,161
	<b>326,028</b>	<b>(279,670)</b>	<b>46,358</b>	<b>336,607</b>	<b>(266,073)</b>	<b>70,534</b>
<i>Borsaya kote olanlar:</i>						
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	67,456	-	67,456	65,495	-	65,495
Dięerleri	5,690	-	5,690	7,273	(424)	6,849
	<b>73,146</b>	<b>-</b>	<b>73,146</b>	<b>72,768</b>	<b>(424)</b>	<b>72,344</b>
	<b>399,174</b>	<b>(279,670)</b>	<b>119,504</b>	<b>409,375</b>	<b>(266,497)</b>	<b>142,878</b>

Banka 2000 yılında, finansal güçlük içerisinde olan bir kredi müşterisinden 103,500,000 ABD Doları (161,977 YTL) karşılığında Güney Ege Enerji İşletmeleri Limited Şirketi (“Güney Enerji”) hisselerinin %45’ini devralmış ve 2001 yılında bu hisseleri, Grubun yeni kurduğu bir bağlı ortaklığı olan Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ’ye (“Vakıf Enerji”) aynı bedelde transfer etmiştir. Güney Ege Enerji Limited Şirketi, özelleştirme programı kapsamında yer alan Yatağan, Yeniköy ve Kemerköy termik elektrik üretim santrallerinin faaliyet hakkına sahip olup, Güney Enerji’nin bu santralleri işletmesi faaliyetlerine başlayabilmesi, Bakanlar Kurulu Kararları ile uygulama işlemleri doğrultusunda idari işlemlerin sonuçlandırılmasına bağlanmıştır. Ancak Danıştay 10 uncu Dairesi 21 Ocak 2003’te aldığı 2002/4518 sayılı kararıyla bu santrallerin işletilmesine yönelik Bakanlar Kurulu Kararlarını iptal etmiştir. Bunun üzerine 10 Temmuz 2003 tarihi itibarıyla, Vakıf Enerji ve Güney Enerji’nin diğer hissedarları, Enerji Bakanlığı’na karşı, zararlarını ve diğer giderlerini karşılamak için Uluslararası Tahkim Kurulu’na başvurmuşlardır. Tahkim süreci 21 Ekim 2004 tarihinde sona ermiş ve Güney Enerji’ye 90,000,000 ABD Doları değerinde tazminat ödenmesine karar verilmiştir. 2006 yılında, Güney Enerji, Vakıf Enerji’ye vergi indiriminden sonra, sahip olduğu % 45 payı oranında tazminatın ilgili kısmını ödemiştir.

Defter değeri 112 YTL olan ve Grubun çıkarılmış sermayesinin %73’üne sahip olduğu daha önceden satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde takip edilen EGS Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ hisseleri 6 Haziran 2007 tarihinde 102 YTL bedelle satılmıştır. Grup bu satış işlemiyle birlikte konsolide finansal tablolarına 10 YTL tutarında hisse senetleri satış zararı yansıtmıştır.

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

*(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))*

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 13. Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler (devamı)

Banka Yönetim Kurulu'nun 26 Ocak 2007 tarih ve 75471 sayılı kararına istinaden toplam defter değeri 15,133 YTL olan Orta Doğu Yazılım Hizmetleri AŞ ("Orta Doğu") hisseleri, tamamı nakden ödenmek ve peşin tahsil edilmek üzere 4,810,000 ABD Doları bedelle Ahmet Serdar Oğhan Ortak Girişim Grubuna satılmıştır. Orta Doğu'nun çıkarılmış sermayesinin %9, %20, %25, %15 ve %6'sına sahip olan sırasıyla Banka, Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ, Obaköy Gıda İşletmecilik AŞ, Vakıf Girişim Sermayesi AŞ ve Vakıf Sistem Pazarlama AŞ'nin elinde bulundurduğu hisse senetleri yukarıda belirtilen satış koşullarına dahildir. İlgili satış işlemi sonucunda Grup, finansal tablolarına 8,639 YTL tutarında iştirak satış zararı yansıtılmıştır.

Banka'nın çıkarılmış sermayesinde %20'sine sahip olduğu 3,200,000 Avro nominal değerdeki Banque Du Bosphore hisse senetleri 10 Mart 2006 tarihinde 4,402,000 Avro bedelle tamamı peşin tahsil edilerek Financiere De Paris'e satılmıştır.

22 Ağustos 2006 tarih ve 74887 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'yla, Banka'nın sermayesinde %73 paya sahip olduğu Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım Servis ve Ticaret AŞ'nin tasfiyesine yönelik çalışmaların başlatılması kararlaştırılmıştır.

### 14. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 30 Haziran 2007 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2006 dönemleri arasındaki maddi ve maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2007	Kur çevirim farkları	Transfer	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2007
<i>Maliyet:</i>						
Bina ve arsalar	820,002	-	80,772	12,532	(8,255)	905,051
Motorlu taşıtlar	29,461	(2)	-	1,469	(705)	30,223
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	456,578	(153)	-	23,991	(9,202)	471,214
Diğer duran varlıklar	27,178	-	-	23,488	(4,401)	46,265
	<b>1,333,219</b>	<b>(155)</b>	<b>80,772</b>	<b>61,480</b>	<b>(22,563)</b>	<b>1,452,753</b>
<i>Birikmiş amortisman:</i>						
Bina ve arsalar	165,302	-	5,633	3,539	(1,377)	173,097
Motorlu taşıtlar	25,486	(2)	-	1,958	(377)	27,065
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	385,439	(88)	-	24,736	(3,309)	406,778
Diğer duran varlıklar	6,799	-	-	4,999	(4,127)	7,671
	<b>583,026</b>	<b>(90)</b>	<b>5,633</b>	<b>35,232</b>	<b>(9,190)</b>	<b>614,611</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>750,193</b>	<b>(65)</b>	<b>75,139</b>	<b>26,248</b>	<b>(13,373)</b>	<b>838,142</b>
<hr/>						
	1 Ocak 2007	Kur çevirim farkları	Transfer	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2007
<i>Maliyet:</i>						
Maddi olmayan duran varlıklar	13,487	(20)	-	1,790	(1,579)	13,678
	<b>13,487</b>	<b>(20)</b>	<b>-</b>	<b>1,790</b>	<b>(1,579)</b>	<b>13,678</b>
<i>Birikmiş tükenme payları:</i>						
Maddi olmayan duran varlıklar	5,819	(11)	-	1,638	(135)	7,311
	<b>5,819</b>	<b>(11)</b>	<b>-</b>	<b>1,638</b>	<b>(135)</b>	<b>7,311</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>7,668</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>152</b>	<b>(1,444)</b>	<b>6,367</b>

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

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

	1 Ocak 2006	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2006
<i>Maliyet:</i>				
Bina ve arsalar	824,772	31,249	(36,019)	820,002
Motorlu taşıtlar	29,140	1,962	(1,640)	29,461
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	434,894	45,571	(23,888)	456,578
Diğer duran varlıklar	16,715	13,474	(3,011)	27,178
	<b>1,305,521</b>	<b>92,256</b>	<b>(64,558)</b>	<b>1,333,219</b>
<i>Birikmiş amortisman:</i>				
Bina ve arsalar	154,683	25,576	(14,957)	165,302
Motorlu taşıtlar	23,759	3,221	(1,494)	25,486
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	359,286	47,913	(21,760)	385,439
Diğer duran varlıklar	8,769	1,012	(2,982)	6,799
	<b>546,497</b>	<b>77,722</b>	<b>(41,193)</b>	<b>583,026</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>759,024</b>	<b>14,534</b>	<b>(23,365)</b>	<b>750,193</b>
	1 Ocak 2006	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2006
<i>Maliyet:</i>				
Maddi olmayan duran varlıklar	11,985	1,502	-	13,487
	<b>11,985</b>	<b>1,502</b>	<b>-</b>	<b>13,487</b>
<i>Birikmiş tükenme payları:</i>				
Maddi olmayan duran varlıklar	4,715	1,104	-	5,819
	<b>4,715</b>	<b>1,104</b>	<b>-</b>	<b>5,819</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>7,270</b>	<b>398</b>	<b>-</b>	<b>7,668</b>



## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 15. Diğer varlıklar

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
TCMB’de zorunlu karşılıklar	2,175,223	2,077,523
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	425,849	334,580
Elden çıkarılacak duran varlıklar	281,469	337,059
Türev finansal işlemlerden alacaklar	179,710	-
Peşin ödenmiş giderler	173,087	58,120
Vadeli sabit kıymet satışından doğan alacaklar	154,324	175,827
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	57,810	62,103
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	53,537	37,630
Ertelenmiş elde etme maliyeti, reasürans payı düşülmüş olarak	46,324	40,135
Muhtelif alacaklar	26,894	84,886
Peşin ödenmiş vergi fonlar	4,380	1,747
Diğer	93,482	108,470
<b>Toplam diğer varlıklar</b>	<b>3,672,089</b>	<b>3,318,080</b>

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, TCMB zorunlu karşılık tutarı Merkez Bankası’nda tutulması zorunlu minimum tutarı göstermektedir. Bu kaynaklar Banka’nın ve iştiraklerinin günlük işlemlerinde kullanılmamaktadır. Türkiye Bankacılık Kanunu’na göre, zorunlu karşılıklar TCMB tarafından kararlaştırılan oranlarla toplanan müşteri mevduatına dayanılarak hesaplanmaktadır. Yürürlükteki yasa uyarınca, zorunlu karşılık oranları YTL ve yabancı para için sırasıyla %6 ve %11’dir. Zorunlu karşılık oranları vadeli ve vadesiz mevduata uygulanmaktadır. 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, TCMB tarafından verilen faiz oranları YTL için %12.93, ABD Doları için %2.530 ve Avro için %1.965’dir.

Diğer varlıkların 281,469 YTL (31 Aralık 2006:337,059 YTL) tutarındaki kısmı tahsil edilemeyen alacaklar karşılığında Banka tarafından el konulan gayrimenkullerden oluşmaktadır. Bankacılık Kanunu’na göre bu varlıkların devralınmalarını takip eden 3 sene içerisinde elden çıkarılmaları gerekmektedir. Bu 3 senelik dönem ancak yetkililerden alınacak yasal izin ile uzatılabilir.

### 16. Bankalar mevduatı

Bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Vadesiz mevduat	593	3,129
Vadeli mevduat	319,679	596,284
<b>Toplam bankalar mevduatı</b>	<b>320,272</b>	<b>599,413</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 17. Müşteri mevduatları

Müşteri mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Vadesiz Mevduat	Vadeli Mevduat	Vadesiz Mevduat	Vadeli Mevduat
Tasarruf mevduatı	680,607	5,985,266	729,350	5,258,908
Döviz tevdiat hesabı	869,070	5,527,978	1,350,997	6,062,291
Yurtiçinde yerleşik kişiler	799,787	5,059,652	1,276,939	5,609,285
Yurtdışında yerleşik kişiler	69,283	468,326	74,058	453,006
Ticari kuruluşlar mevduatı	641,384	4,430,653	666,345	2,953,572
Resmi kuruluşlar mevduatı	643,490	2,049,757	1,037,666	1,683,737
Diğer	599,953	4,249,909	553,642	4,171,947
<b>Toplam müşteri mevduatları</b>	<b>3,434,504</b>	<b>22,243,563</b>	<b>4,338,000</b>	<b>20,130,455</b>

### 18. Alınan krediler

Alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	YTL	YP	YTL	YP
Kısa vadeli krediler	55,939	2,154,919	60,950	1,946,448
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	-	102,606	-	74,335
Toplam kısa vadeli krediler	55,939	2,257,525	60,950	2,020,783
Orta/uzun vadeli krediler	124,971	3,280,930	164,029	3,279,887
<b>Toplam alınan krediler</b>	<b>180,910</b>	<b>5,538,455</b>	<b>224,979</b>	<b>5,300,670</b>

Alınan krediler sendikasyon, seküritizasyon gibi farklı özellikleri ve vade-faiz yapıları olan fonları kapsamaktadır. Banka yükümlülüklerinin %14,04'ini alınan krediler oluşturmaktadır. Banka'nın fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Banka 19 Temmuz 2006 tarihinde 22 uluslararası bankanın katılımıyla 700 milyon ABD Doları tutarında club deal yoluyla Libor+%0.525 toplam maliyet üzerinden 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi sağlamıştır.

Banka 20 Aralık 2006 tarihinde 26 uluslararası bankanın katılımıyla 3 dilim halinde toplam 700 milyon ABD Doları tutarında club deal yoluyla sırasıyla Libor+%0.525, Libor+%0.626 ve Libor+%0.826 toplam maliyet üzerinden 1, 2 ve 3 yıl vadeli sendikasyon kredisi sağlamıştır.

Banka 22 Mayıs 2007 tarihinde, müşterilerinin yurtdışı havale akımlarına dayalı 500 milyon ABD Doları tutarında seküritizasyon kredisi sağlamıştır. 500 milyon ABD Doları tutarındaki kredinin 150 milyon ABD Doları tutarındaki kısmının vadesi 8 yıl, 350 milyon ABD Doları tutarındaki kısmının vadesi 10 yıl olarak gerçekleşmiştir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 19. Diğer yükümlülük ve karşılıklar

Diğer yükümlülük ve karşılıkları oluşturan başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Kart sahiplerinin harcamalarına karşı bloke edilen hesaplar	287,049	244,373
Sigorta ve reasürans şirketlerine borçlar	283,298	233,502
Hayat matematik karşılıkları	275,992	268,632
Kazanılmamış primler karşılığı	171,686	122,552
Muhtelif borçlar	166,714	20,228
Kıdem tazminat karşılığı	113,253	109,440
Ödeme emirleri	100,089	99,042
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı	88,809	82,819
Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler karşılığı	83,560	98,860
Kazanılmamış gelir	53,708	48,052
Bloke hesaplar	48,085	46,894
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin satıcılara borçlar	26,272	19,919
Stopaj vergisi	17,128	16,313
Türev işlemlerden kur zararları	7,214	3,765
Türev finansal araçlar	4,551	4,497
Faktoring borçları	3,016	1,784
Diğer	187,216	230,582
<b>Toplam diğer borçlar ve karşılıklar</b>	<b>1,917,640</b>	<b>1,651,254</b>

Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili ayrılan karşılıkların dönem/sene içerisindeki hareketleri aşağıdaki tablolarda detaylandırılmıştır:

<b>Kazanılmamış primler karşılığı</b>	<b>30 Haziran 2007</b>	<b>31 Aralık 2006</b>
1 Ocak açılış bakiyesi	122,552	106,608
Dönem/yıl içinde yazılan primler	190,021	237,980
Dönem/yıl içinde kazanılmış primler	(140,887)	(222,036)
<b>Dönem/yıl sonu bakiyesi</b>	<b>171,686</b>	<b>122,552</b>

<b>Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı</b>	<b>30 Haziran 2007</b>	<b>31 Aralık 2006</b>
1 Ocak açılış bakiyesi	82,819	73,484
Dönem/yıl içindeki bildirim yapılmış hasar ve tazminatlar için yapılan ödemeler	(112,304)	(201,373)
Dönem içi artış	118,294	210,708
<b>Dönem/yıl sonu bakiyesi</b>	<b>88,809</b>	<b>82,819</b>

<b>Hayat matematik karşılıkları</b>	<b>30 Haziran 2007</b>	<b>31 Aralık 2006</b>
1 Ocak açılış bakiyesi	268,632	280,067
Dönem/yıl içindeki girişler	79,204	69,919
Dönem/yıl içindeki çıkışlar	(74,291)	(81,104)
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal varlıklar için kazanılmamış gelirlerdeki değişim	2,447	(250)
<b>Dönem/yıl sonu bakiyesi</b>	<b>275,992</b>	<b>268,632</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 19. Diğer borçlar ve karşılıklar (devamı)

Dönem/yıl içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
1 Ocak açılış bakiyesi	109,440	94,957
Kur çevirim farkları	(6)	(340)
Dönem/yıl içindeki ödemeler	(242)	(280)
Dönem/yıl içinde ayrılan karşılıklar	4,061	15,103
<b>Dönem/yıl sonu bakiyesi</b>	<b>113,253</b>	<b>109,440</b>

### 20. Gelir vergisi

Gelir vergisi giderleri'nin oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
<b>Kurumlar vergisi yükümlülüğü</b>		
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(129,418)	(28,714)
<b>Ertelenmiş vergi</b>		
Geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	18,324	(119,074)
<b>Konsolide gelir tablosuna yansıyan gelir vergisi karşılığı</b>	<b>(111,094)</b>	<b>(147,788)</b>

Ödenecek vergiler ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Ödenecek vergi	129,418	184,283
Dönem/yıl içinde peşin ödenen vergi	(60,510)	(95,070)
<b>Gelir vergisi yükümlülüğü</b>	<b>68,908</b>	<b>89,213</b>

Grubun konsolide finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Grubun etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	30 Haziran 2007	Vergi oranı (%)	30 Haziran 2006	Vergi oranı (%)
Vergi öncesi olağan kar	595,595		626,453	
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(119,119)	(20.00)	(125,291)	(20.00)
Vergi istisnasına tabi gelirler	13,520	2.27	3,152	0.50
Vergiye konu olmayan karşılık giderleri	5,734	0.96	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(901)	(0.15)	(183)	(0.03)
Vergi oranındaki değişiminin etkisi	-	-	(34,072)	(5.44)
Diğer	(10,328)	(1.73)	8,606	1.38
<b>Gelir vergisi karşılıkları</b>	<b>(111,094)</b>	<b>(18.65)</b>	<b>(147,788)</b>	<b>(23.59)</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 20. Gelir vergisi (devamı)

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
<i>Ertelenmiş Vergi:</i>		
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	24,463	23,771
Vergi ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların raporlama bazı arasındaki fark	29,026	27,937
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkı	(898)	(372)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(23,122)	(33,136)
Diğer	(2,263)	(4,251)
<b>Ertelenen vergi varlıkları toplamı</b>	<b>27,206</b>	<b>13,949</b>
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(5,945)	-
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri toplamı</b>	<b>(5,945)</b>	<b>-</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 21. Özkaynaklar

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermaye tutarı 2,500,000 YTL'dir.

Banka'nın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %58.45 pay ile 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.

19 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi 1,279,000 YTL'den 605,763 YTL'si Diğer Sermaye Yedekleri'nden, 448,205 YTL'si Hisse Senedi İhraç Primleri'nden, 154,500 YTL'si Olağanüstü Yedekler'den, 7,795 YTL'si Yeniden Değerleme Fonu Hesabı'ndan ve 4,737 YTL'si Diğer Kar Yedekleri'nden olmak üzere 1,221,000 YTL arttırılarak 2,500,000 YTL'ye çıkarılmıştır. Bu sermaye, her biri 1 Yeni Türk Lirası değerinde 2.500.000.000 paya bölünmüştür.

Ana Ortaklık Banka'nın 2,500,000 YTL 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.

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 ve (C) grubunu temsilen iki üye, kendi gruplarının çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından, bir üye de ortakların önereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir, bu adayın belirlenmesinde (D) grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınır.

30 Mart 2007 tarihinde yapılan Ortaklar 53. Genel Kurul Toplantısı'nda 769,730 YTL tutarındaki 2006 kararının 76,973 YTL'sinin kanuni yedek akçe, 256,892 YTL'sinin fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasından sonra kalan 435,865 YTL'nin temettü olarak dağıtılması kararlaştırılmıştır.

610,307 YTL tutarındaki geçmiş yıllar karlarının, 207,726 YTL tutarındaki kısmı Türkiye'de şirketlerin ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal kar üzerinden yıllık olarak %5 oranında ayırdıkları yasal yedeklerden (I. tertip kanuni yedek akçe) oluşmaktadır. Herhangi bir limit olmadan, ödenmiş sermayenin %5'inin aşacak şekilde kar dağıtımı yapılması durumunda ilave olarak %10 daha yasal yedek akçe (II. tertip kanuni yedek akçe) ayrılır. Ödenmiş sermayenin %50'sine ulaşıncaya kadar yasal yedek akçeler temettü dağıtımına konu edilemezler.

30 Haziran 2007 itibarı ile net azınlık hakları tutarı 268,636 YTL'dir (31 Aralık 2006: 268,336 YTL).

*Azınlık hakları* detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Sermaye ve diğer yedekler	346,618	341,953
Geçmiş yıllar karları	(76,800)	(101,137)
Dönem net karı	(1,182)	27,520
<b>Toplam azınlık hakları</b>	<b>268,636</b>	<b>268,336</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 21. Özkaynaklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları:

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Dönem başındaki değerlendirme farkları	54,049	276,164
Dönem içinde rayiç değer değişimi	60,371	(546,989)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(12,074)	109,398
Dönem içinde gelir tablosuna yansıtılan	(18,473)	(216,706)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	3,695	43,341
<b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>	<b>87,568</b>	<b>(334,792)</b>

### 22. İlişkili taraflar

Taraflardan bir tanesinin 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 yönetici ve yönetim kurulu üyelerini ve onların ailelerini de içermektedir.

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

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

*Bakiyeler*

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Gayrinakdi Krediler	6,393	7,306
Mevduat	7,787	4,702

*İşlemler*

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Faiz Giderleri	(341)	(15)
Diğer Faaliyet Gelirleri	38	44
Diğer Faaliyet Giderleri	365	302

*Üst yönetime sağlanan fayda ve haklar*

Üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine 30 Haziran 2007 tarihinde sonra eren altı aylık ara hesap dönemi itibarıyla sağlanan faydaların toplamı 3,506 YTL tutarındadır (30 Haziran 2006: 3,286 YTL).

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 23. Diğer gelirler

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Kazanılmış primler	140,887	130,180
Yazılan primler	190,021	146,888
Kazanılmamış prim karşılıklarındaki değişim	(49,134)	(16,708)
Önceki yıl giderlerindeki düzeltmeler	33,524	61,446
Aktiflerin satışından elde edilen gelirler	29,928	5,235
İletişim giderleri için müşterilerden alınan harçlar	21,135	16,303
İştiraklerden gelirler	9,522	49,141
Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler	4,260	3,148
Kira gelirleri	1,924	3,481
Diğer	29,030	33,248
<b>Toplam</b>	<b>270,210</b>	<b>302,182</b>

### 24. Personel giderleri

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
<b>Personel giderleri</b>		
Maaş ve ücretler	(119,526)	(106,072)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(3,347)	(2,812)
Diğer yan haklar	(115,894)	(89,571)
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları giderleri	(9,669)	(5,278)
<b>Toplam personel giderleri</b>	<b>(248,436)</b>	<b>(203,733)</b>

Dönem içerisindeki ortalama çalışan sayısı:

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Banka	7.783	7.240
Ortaklıklar	1.376	1.286
<b>Toplam</b>	<b>9.159</b>	<b>8.526</b>



## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 25. Diğer Giderler

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2006
Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili ödenen tazminat ve hasarlar	(112,304)	(98,513)
Kira giderleri	(26,203)	(17,452)
Hayat matematik karşılıkları	(22,858)	(18,965)
Faaliyet kiralaması giderleri	(22,457)	(17,722)
İletişim giderleri	(19,727)	(15,873)
Reklam giderleri	(14,710)	(15,166)
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu primleri	(14,060)	(11,600)
Önceki yıllara ait düzeltmeler	(10,870)	(29,307)
Ofis malzemeleri giderleri	(9,125)	(3,749)
Diğer karşılık giderleri	(8,841)	(32,701)
Bireysel emeklilik faaliyetleri giderleri	(7,399)	(7,411)
Temizlik giderleri	(6,918)	(8,405)
Muallak hasar ve tazminat karşılıklarındaki değişim	(5,990)	(12,653)
Enerji giderleri	(5,903)	(4,712)
Bakım ve onarım giderleri	(5,883)	(4,877)
Ağırlama giderleri	(4,843)	(4,223)
Bilgisayar kullanım giderleri	(4,930)	(4,806)
Yeminli mali müşavirlik giderleri	(3,974)	(4,208)
BDDK katılım ücretleri	(3,774)	(3,522)
Ulaşım giderleri	(3,053)	(3,833)
Bağışlar	(1,359)	(12,707)
Aktiflerin satışından doğan zararlar	(901)	(20,643)
Diğer çeşitli idari giderler	(86,189)	(14,292)
<b>Toplam</b>	<b>(402,271)</b>	<b>(367,340)</b>

### 26. Bilanço dışı yükümlülükler

İş akışına uygun olarak, Banka ve ortaklıkları finansal tablolarda bulunmayan ancak aşağıda özetlenen çeşitli taahhüt ve koşullu yükümlülükleri üstlenmektedir:

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Teminat mektupları	3,632,548	3,400,879
Akreditifler	1,025,843	1,227,088
Aval ve kabul Kredileri	326,987	152,842
Diğer garanti ve kefaletler	4,083	12,819
<b>Toplam gayrinakdi krediler</b>	<b>4,989,461</b>	<b>4,793,628</b>
Kredi kartı harcama limit taahhütleri	2,163,565	1,611,354
Diğer taahhütler	1,268,150	1,861,158
<b>Toplam</b>	<b>8,421,176</b>	<b>8,266,140</b>

*Resmi vergi denetimleri:*

Grubun geçmiş son 5 yıla yönelik olarak vergi beyannameleri ve muhasebe kayıtları Vergi otoriteleri ve diğer resmi kuruluşlar (Sosyal Sigortalar Kurumları gibi) 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.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### 27. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler

30 Haziran 2007 itibarıyla konsolide edilen ortaklıklar ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

<b>Ortaklıklar</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Güneş Sigorta AŞ	35.35
Vakıf Emeklilik AŞ	74.93
Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ	84.87
Taksim Otelcilik AŞ	51.51
Vakıf Finans Factoring Hizmetleri AŞ	86.53
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	64.24
Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ	73.85
Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ	21.63
Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ	99.42
Vakıfbank International AG	90.00
World Vakıf Offshore Banking Ltd.	84.92
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	15.00
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	29.45
VB Diversified Payment Rights Finance Company	- (*)

(\*) *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.*

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

*World Vakıf OffShore Banking Ltd., kıyı bankacılığı işlemleri yapmak üzere 1993 yılında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kurulmuştur. Merkezi Lefkoşa'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 Deniz Finansal Kiralama AŞ, 1993 yılında kuru yük gemisi ve ro-ro gibi deniz araçlarını iktisap ederek finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak amacıyla kurulmuştur. Şirketin merkezi İstanbul'dadır.*

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

*Vakıf Emeklilik AŞ, Güneş Hayat Sigorta AŞ adıyla, 1992 yılında kurulmuş olup, 2002 yılında emeklilik şirketi olarak faaliyet göstermek üzere Hazine Müsteşarlığı'ndan dönüşüm izni almış ve bireysel emeklilik sisteminde faaliyet göstermeye başlamıştır. Merkezi İstanbul'dadır.*

*Vakıf Finans Faktoring Hizmetleri AŞ, 1998 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirket merkezi İstanbul'dadır.*

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

30 Haziran 2007 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık

Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

### **27. Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler (devamı)**

*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. Faaliyet merkezi Ankara'dır.

*Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ*, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, sermaye piyasası araçlarının ihracı, halka arzı ile alım-satımı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, menkul kıymetler borsasında üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak, yatırım danışmanlığı, portföy yöneticiliği yapmak üzere yatırımcılara hizmet etmek amacıyla 1996 yılında kurulmuştur. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ*, 1991 tarihinde 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 uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyünü işletmektir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

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

### **28. Önemli olaylar**

4389 Sayılı Bankalar Kanunu'na 4743 Sayılı Kanunla eklenen Geçici dördüncü madde kapsamında uygulanan enflasyon düzeltmesi neticesinde, 2001 yılı hesap dönemine ait finansal tablolarda oluşan 379,000 YTL tutarındaki zarar; ihtiyari yedek akçeler, kanuni yedek akçeler ve özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmiştir. Aynı Kanunun Geçici 4/13 maddesi gereğince ve 5422 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun Mükerrer 14/1a maddesinin esasları çerçevesinde bu zarar, matrahtan indirilmesi gerektiği halde, T.C. Maliye Bakanlığı'nın görüşü doğrultusunda Banka'nın 2001 ve sonraki yıllara ait kurumlar vergisi beyannamelerinde dikkate alınmamıştır. Banka 379,000 YTL tutarındaki zararın kurumlar vergisi matrahından mahsup edilebilmesi amacıyla 2002, 2003 ve 2004 dönemlerine ait düzeltme beyannamesi vermek suretiyle 19 Aralık 2006 tarihinde iade talebinde bulunulmuş, yapılan başvurunun vergi idaresince uygun bulunmamasına istinaden Banka 22 Şubat 2007 tarihi itibarıyla yargı yoluna başvurmuştur. Rapor tarihi itibarıyla yargı süreci devam etmekte olup, henüz sonuçlanmamıştır.

### **29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Banka bilanço tarihini müteakip, 13 Temmuz 2007 tarihinde 29 uluslararası bankanın katılımıyla ihracatın finansmanı amacıyla 700 milyon ABD Doları tutarında 1 yıl vadeli club deal yoluyla sendikasyon kredisi sağlamıştır. Kredinin toplam maliyeti Libor + %0.475 olarak gerçekleşmiştir.