

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI  
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU  
(İNGİLİZCE ASLINDAN TÜRKÇE'YE TERCÜME EDİLMİŞTİR.)**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU (İNGİLİZCE ASLINDAN TÜRKÇE'YE TERCÜME EDİLMİŞTİR)

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na

### **Sınırlı Olumlu Görüş**

Görüşümüze göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi hariç olmak üzere, konsolide finansal tablolar Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı'nın ("Banka") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS")'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

### **Denetlenen Finansal Tablolar**

Grup'un konsolide finansal tabloları aşağıdakileri kapsamaktadır:

- 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu;
- aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu;
- aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu;
- aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide özkaynak değişim tablosu;
- aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide nakit akış tablosu; ve
- önemli muhasebe politikalarının özetini de içeren konsolide finansal tablo dipnotları.

### **Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından gelecek dönemlerde ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olası gelişmelerin etkileri dikkate alınarak tamamı cari dönem içerisinde ayrılmış olan toplam 500,000 bin TL tutarında serbest karşılığı ve 100,000 bin TL tutarında ilgili ertelenmiş vergi varlığını içermektedir.

Denetim çalışmalarımızı Uluslararası Denetim Standartları ("UDS")'na uygun olarak yürütmüş bulunmaktayız. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız denetçinin konsolide finansal tablolarının denetimine ilişkin sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



### ***Bağımsızlık***

Muhasebe Meslek Mensupları için Uluslararası Etik Standartları Kurulu Etik Kuralları (“Etik Kurallar”) ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan “Bağımsız Denetim Yönetmeliği”, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”)’nın 400’ncü maddesinde yer alan bağımsız denetim gereklilikleri, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik” ve Seri: X, No: 22 sayılı “Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ” (tümü birlikte “Türk Yerel Bağımsızlık Kuralları” olarak anılacaktır) hükümlerine uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Bu Standartlar kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir.

### ***Denetim yaklaşımı***

Denetim planlamamızın bir parçası olarak, önemlilik seviyesini belirledik ve konsolide finansal tabloların önemli ölçüde yanlışlık içermesine ilişkin riskleri değerlendirdik. Yönetimin subjektif kararlar verdiği alanları; örneğin, varsayımlar içeren önemli muhasebe politikalarını ve doğası gereği belirsiz olan gelecekteki olayları hesaba katma gibi konuları özellikle dikkate aldık. Denetimlerimizin tamamında olduğu gibi, hile kaynaklı önemli yanlışlık riski taşıyan kanıtların olup olmadığını göz önünde bulundurarak, diğer hususların yanı sıra yönetimin iç kontrol ihlali riskini de ele aldık.

Denetimimizin kapsamını, Grup’un yapısını, muhasebe süreçleri ve kontrollerini ve Grup’un faaliyet alanı olan finansal hizmetler sektörünü de göz önüne alarak, konsolide finansal tabloların tamamına ilişkin olarak görüş bildirmemizi sağlayacak şekilde yeterli işi gerçekleştirmek üzere tasarladık.

### ***Kilit denetim konuları***

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<b><i>Kilit denetim konuları</i></b>	<b><i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i></b>
<p><b>Krediler ve alacakların değer düşüklüğü</b></p> <p>Grup'un 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam 188,963,237 bin TL kredi ve alacaklar ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 8,653,346 bin TL değer düşüş karşılığı bulunmaktadır. Krediler ve alacaklar ile ilgili tesis edilen değer düşüklüğü karşılığına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların 10 no'lu dipnotunda yer almaktadır.</p> <p>Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; mevcut olan kredi ve alacakların büyüklüğü ve bunlara ilişkin değer düşüş karşılıklarının belirlenmesinin önemidir. Kredilerin temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi, değer düşüklüğü hesaplamasında kullanılan metodolojiler, gelecekteki nakit akışlarına yönelik tahminler, teminatların değerlendirilmesi ve yönetim tarafından yapılan diğer yargılar bilançoda taşınan değer düşüş karşılık tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Bu çerçevede gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde krediler ve alacakların değer düşüklüğü hesaplamalarının tanımlanmasında ve değer düşüklüğü karşılığının hesaplanmasında Grup'un uygulamakta olduğu kontrollerin tasarım ve faaliyet etkinliklerini değerlendirdik ve test ettik. Gerçekleştirmiş olduğumuz denetim dahilinde kredi ve alacıklardan seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ederek; kredilerin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve alacağın değer düşüklüğü karşılığının zamanında tesis edilip edilmediğini saptamak amacıyla kredi inceleme süreci gerçekleştirdik. Karşılık hesaplamasında kullanılan metodoloji ve modellerin kolektif olarak değerlendirilen portföyler için değer düşüklüğünün modellenerek hesaplandığı modellerde kullanılan parametreler ve varsayımlardaki değişiklikleri de içericek şekilde uygunluğunu değerlendirdik. Banka yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel varsayım ve diğer yargıların makul olup olmadığını değerlendirdik.</p>

<b><i>Kilit denetim konuları</i></b>	<b><i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i></b>
<p><b>Emekli Sandığı Yükümlülüklerinin Değerlemesi</b></p> <p>Emekli Sandığı Yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların 2-p dipnotunda yer almaktadır.</p> <p>Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı (“Sandık”) 506 Sayılı Kanununun Geçici 20. maddesi çerçevesinde kurulmuş bir sandık olup SGK’ya devredilecek sandıklar kapsamına girmektedir. Devir tarihini belirlemede Bakanlar Kurulu yetkili kılınmıştır. Sandığın toplam yükümlülükleri, devredilecek faydalar ve Sandığın sorumluluğunda kalacak ilave faydalar için değişik yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Emekli Sandığı yükümlülüklerinin değerlemeleri ve uygun varsayımların seçiminde, önemli yargı ve teknik uzmanlık gerektirir. Banka yönetimi söz konusu değerlemelerin yapılması amacıyla harici bir aktüerya firmasının hizmetlerinden faydalanmaktadır. Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; devredilebilir sosyal faydalar, iskonto oranları, maaş artışları, emeklilik mecburiyetinin değerlemesinde kullanılan demografik varsayımlar gibi aktüeryal ve ekonomik varsayımların önemi ve Emeklilik fonu yükümlülüklerinin değerlendirilmesinde kullanılan varsayımlardaki olası değişikliklerden kaynaklanabilecek önemli etkidir.</p>	<p>Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde, emekli Sandığı yükümlülüklerinin hesaplamalarında kullanılan ve Banka yönetimi tarafından harici aktüerya firmasına sağlanan, çalışan verilerinin doğruluğunu bir örneklem kümesi seçerek test ettik. Ayrıca Emekli Sandığı bilançosunda yer alan varlıkların fiili mevcudiyeti ve değerlerini doğruladık.</p> <p>Harici aktüerler tarafından yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayım ve yargıların makul olup olmadığını aktüer uzmanlarımız vasıtasıyla değerlendirdik.</p>

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p><b>UFRS 9'un İlk Kez Uygulanmasının Tahmini Etkisi</b></p> <p>1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 9'un ilk kez uygulama etkisi konsolide finansal tablolarda Not 2.2'de sunulmuştur.</p> <p>1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek olan UFRS 9 "Finansal Araçlar" ın uygulanması, finansal varlıkların değer düşüklüğünün yanı sıra sınıflandırma ve ölçüme önemli değişiklikler getirmiştir.</p> <p>Yönetim, finansal varlıklarını elde tutma, elde tutma ve satış veya diğer olarak belirlemek için iş modellerini değerlendirdi. Yönetim, her iş modelindeki finansal varlıklar, sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına karar vermek için örnek bir değerlendirme yapmıştır.</p> <p>Grup, 12 aylık beklenen kredi zararı (1. aşama), ömür boyu beklenen kredi zararı (2. aşama) ve temerrüt halindeki finansal varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararını (3. aşama) belirlemek için yeni UFRS 9 beklenen zarar karşılığı modelleri geliştirmiştir</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• beklenen zarar karşılığı modellerinin karmaşıklığı</li> <li>• beklenen zarar karşılığı hesaplanmasında, çoklu ekonomik senaryoların uygulanmasında ve ileriye dönük bilgilerin tanımlanmasında değer düşüklüğü metodolojisi ve uygulaması</li> <li>• beklenen zarar karşılığı hesaplamasında aşamaları belirleme kriterleri(1,2 veya 3) ve</li> <li>• daha önce finansal raporlama sürecinin bir parçası olmayan veri alanlarıyla ilgili veri kalitesi</li> </ul> <p>Denetimimiz esnasında; yukarıda bahsedilen temel varsayım ve tahminler, Grup'un muhasebe politikalarında büyük bir değişikliğe neden olacağı dikkate alınarak, bu alanın kilit denetim konusu olduğunu düşündük.</p>	<p>Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde:</p> <p>Banka'nın UFRS 9 gereklerine uygun muhasebe politikalarının seçilip seçilmediği inceledik.</p> <p>Yönetimin, muhasebe politikası seçimlerini ve kararlarını inceledik ve yönetim, kararlarını destekleyen kanıtlarla birlikte bize makul açıklamalar yaptı.</p> <p>UFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri ile ilgili olarak, denetim çalışmamızda, Grup tarafından tanımlanan muhasebe ilkeleri gözden geçirilmiştir. Seçilen temsili sözleşmelerin örnekleri üzerinden temel testler ve iş modellerinin dokümantasyonu değerlendirilmiştir.</p> <p>Beklenen zarar karşılığı gereklilikleri konusundaki denetim çalışmalarımız sırasında, UFRS 9'a uyum için beklenen zarar karşılığı metodolojisini iç uzmanlarımızla birlikte değerlendirdik.</p> <p>Bilgi sistemindeki değer düşüklüğü metodolojilerinin operasyonel uygulamasını gözden geçirdik ve UFRS 9 değer düşüklüğü hesaplama aracı için veri kalite kontrollerini ve IT Genel Kontrollerini test ettik.</p> <p>Bilgi sistemlerindeki beklenen zarar karşılığı metodolojisinin operasyonel uygulamasını inceleyip veri kalitesini ve bilgi sistemleri UFRS 9 beklenen zarar karşılığı hesaplama aracının genel kontrollerini test ettik. Ayrıca, örneklem seçerek, beklenen zarar karşılığı hesaplamalarında girdi olarak kullanılan verileri test ettik.</p> <p>Yaptığımız çalışmalara dayanarak, UFRS 9'un 1 Ocak 2018 tarihinde özkaynaklara etkisinin belirlenmesine ilişkin içsel tahmin belirsizliği göz önüne alındığında, konsolide finansal tablolarda açıklanan tahmini etkinin makul olduğu sonucuna vardık.</p>





## **Yönetimin ve üst yönetimden sorumlu olanların konsolide finansal tablolara ilişkin sorumlulukları**

Banka yönetimi; konsolide finansal tabloların UFRS'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## **Bağımsız denetçinin konsolide finansal tabloların denetimine ilişkin sorumlulukları**

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. UDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesi olmakla birlikte, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

UDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince meslekî muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık verecek denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

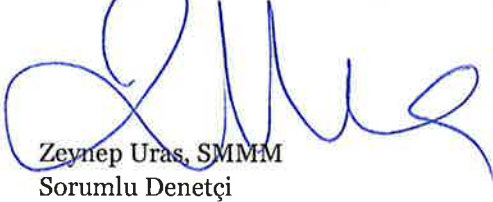
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da, bu açıklamaların yetersiz olması durumunda, olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya işletme faaliyetlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, yürütülmesinden ve gözetiminden sorumlu bulunmaktayız. Verdiğimiz denetim görüşüne ilişkin sorumluluk yalnızca bize aittir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

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

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

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Haziran 2018



**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2-3</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4-5</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>6</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>7-80</b>
DİPNOT 1 BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	7-10
DİPNOT 2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI .....	11-34
DİPNOT 3 FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ .....	34-52
DİPNOT 4 SİGORTA RİSKİNİN YÖNETİMİ .....	53-54
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	54-57
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR.....	58
DİPNOT 7 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR .....	58-60
DİPNOT 8 REPO SÖZLEŞMELERİ .....	61
DİPNOT 9 BANKALARA VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR .....	61
DİPNOT 10 MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR.....	62-63
DİPNOT 11 FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR.....	63
DİPNOT 12 YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER .....	64-65
DİPNOT 13 ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE MUHASEBELEŞTİRİLEN İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR.	65
DİPNOT 14 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	66-67
DİPNOT 15 DİĞER FİNANSAL VE FİNANSAL OLMAYAN VARLIKLAR .....	67-68
DİPNOT 16 ALIM SATIM AMAÇLI FİNANSAL BORÇLAR .....	68
DİPNOT 17 BANKALAR MEVDUATI .....	68
DİPNOT 18 MÜŞTERİ MEVDUATLARI .....	69
DİPNOT 19 ALINAN KREDİLER.....	69-70
DİPNOT 20 İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA ARAÇLARI.....	70
DİPNOT 21 SERMAYE BENZERİ KREDİLER .....	70
DİPNOT 22 DİĞER YÜKÜMLÜLÜK VE KARŞILIKLAR.....	71-72
DİPNOT 23 GELİR VERGİLERİ .....	72-73
DİPNOT 24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....	73
DİPNOT 25 ÖZKAYNAKLAR .....	74-75
DİPNOT 26 İLİŞKİLİ TARAFLAR .....	75
DİPNOT 27 ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ.....	76
DİPNOT 28 DİĞER GELİRLER .....	76
DİPNOT 29 PERSONEL GİDERLERİ.....	77
DİPNOT 30 DİĞER GİDERLER.....	78
DİPNOT 31 BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER .....	78-79
DİPNOT 32 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	79-80

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para Birimi - Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Merkez Bankası	6	43,478,412	29,590,759
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7	2,076,253	1,789,259
Bankalara verilen kredi ve avanslar	9	626,541	130,157
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	10	188,336,696	150,186,051
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	12	31,456,445	26,926,959
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar	13	342,530	296,772
Maddi duran varlıklar	14	1,839,428	1,818,488
Maddi olmayan duran varlıklar	14	373,567	353,754
Vergi varlığı		2,729	2,480
Ertelenmiş vergi varlıkları	23	448,230	589,665
Diğer finansal varlıklar	15	2,749,234	1,876,348
Diğer varlıklar	15	7,800,332	5,378,871
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>279,530,397</b>	<b>218,939,563</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>			
Alım satım amaçlı finansal borçlar	16	1,180,542	1,154,424
Bankalar mevduatı	17	23,310,731	7,854,914
Müşteri mevduatları	18	148,074,608	121,069,628
Gerçek alım sözleşmelerinden ("Repo") sağlanan fonlar	8	9,157,688	10,465,424
Alınan krediler	19	31,387,788	26,299,430
İhraç edilen borçlanma araçları	20	19,870,759	14,682,824
Sermaye benzeri krediler	21	5,917,137	5,014,700
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	22	15,939,740	11,898,387
Cari vergi borçları	23	323,837	157,549
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	23	16,803	19,531
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>255,179,633</b>	<b>198,616,811</b>
<b>Banka hissedarlarına atfolunan özkaynaklar</b>			
Sermaye		3,300,146	3,300,146
Hisse senedi ihraç primleri		721,901	724,352
Yeniden değerlendirme fonu		598,233	676,238
Yedekler		1,917,232	1,494,405
Geçmiş yıllar karları		17,007,392	13,419,948
<b>Banka hissedarlarına atfolunan özkaynaklar toplamı</b>		<b>23,544,904</b>	<b>19,615,089</b>
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>	<b>25</b>	<b>805,860</b>	<b>707,663</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>24,350,764</b>	<b>20,322,752</b>
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>		<b>279,530,397</b>	<b>218,939,563</b>
<b>Bilanço dışı yükümlülükler</b>	<b>31</b>	<b>101,047,001</b>	<b>80,486,372</b>

İlişikte 7 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Para Birimi - Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<b>Faiz gelirleri</b>			
Kredi ve alacaklardan alınan faizler		18,453,214	14,378,329
Menkul kıymetlerden alınan faizler		2,887,492	2,200,154
- Alım satım amaçlı finansal varlıklardan		19,051	8,940
- Satılmaya hazır finansal varlıklardan		1,734,789	1,508,767
- Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan		1,133,652	682,447
Bankalar mevduatından alınan faizler		214,969	122,597
Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		35,753	600
Diğer faiz gelirleri		429,656	233,139
<b>Toplam faiz geliri</b>		<b>22,021,084</b>	<b>16,934,819</b>
<b>Faiz giderleri</b>			
Mevduata verilen faizler		(9,190,686)	(7,185,744)
Diğer para piyasası işlemlerine verilen faizler		(1,553,389)	(1,007,022)
Kullanılan kredilere verilen faizler		(841,072)	(508,116)
İhraç edilen borçlanma araçlarına verilen faizler		(1,059,739)	(691,897)
Diğer faiz giderleri		(418,935)	(326,433)
<b>Toplam faiz gideri</b>		<b>(13,063,821)</b>	<b>(9,719,212)</b>
<b>Net faiz geliri</b>		<b>8,957,263</b>	<b>7,215,607</b>
Ücret ve komisyon gelirleri		1,896,758	1,458,572
Ücret ve komisyon giderleri		(663,131)	(547,677)
<b>Net ücret ve komisyon geliri</b>	<b>27</b>	<b>1,233,627</b>	<b>910,895</b>
<b>Diğer faaliyet gelirleri</b>			
Net ticari kar		32,765	378,849
Net kambiyo karı		162,506	129,759
Diğer gelirler	<b>28</b>	2,122,354	1,368,703
<b>Toplam diğer faaliyet gelirleri</b>		<b>2,317,625</b>	<b>1,877,311</b>
<b>Diğer faaliyet giderleri</b>			
Personel giderleri	<b>29</b>	(2,220,046)	(1,862,820)
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri, net		(1,191,126)	(1,640,778)
Amortisman giderleri ve tükenme payları		(187,389)	(173,652)
Gelir vergisi dışındaki vergiler		(163,010)	(141,740)
Diğer giderler	<b>30</b>	(3,746,477)	(2,794,442)
<b>Toplam diğer faaliyet giderleri</b>		<b>(7,508,048)</b>	<b>(6,613,432)</b>
<b>Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan kar payları</b>		<b>49,157</b>	<b>40,389</b>
<b>Gelir vergisi öncesi kar</b>		<b>5,049,624</b>	<b>3,430,770</b>
Gelir vergisi gideri	<b>23</b>	(1,047,468)	(671,347)
<b>Dönem karı</b>		<b>4,002,156</b>	<b>2,759,423</b>

İlişikte 7 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Para Birimi - Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>			
<b>Kar/zarar olarak sınıflandırılmayacaklar:</b>			
Kıdem tazminatının yeniden ölçülmesi		29,495	2,258
Maddi duran varlık yeniden değerlemesi		8,335	18,859
İlgili vergiler		(7,566)	(4,224)
		<b>30,264</b>	<b>16,893</b>
<b>Kar veya zarardan sınıflandırılabilir kalemler:</b>			
Yabancı para çevirim farkları		1,225	61,169
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler		132,458	(216,464)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar veya zarara aktarılanlar		(34,098)	(5,576)
Diğer	23	(3,939)	
İlgili vergiler		(15,446)	46,837
		<b>110,464</b>	<b>(97,141)</b>
<b>Dönemin diğer kapsamlı gelirleri (vergi etkisi düşülmüş)</b>		<b>110,464</b>	<b>(97,141)</b>
<b>Dönemin toplam kapsamlı karı:</b>		<b>4,112,620</b>	<b>2,662,282</b>
<b>Dönem karının dağılımı</b>			
Banka hissedarlarının payı		3,910,204	2,756,894
Kontrol gücü olmayan paylar	25	91,952	2,529
<b>Dönem karı</b>		<b>4,002,156</b>	<b>2,759,423</b>
<b>Dönemin toplam kapsamlı karının dağılımı:</b>			
Banka hissedarlarının payı		4,001,751	2,661,030
Kontrol gücü olmayan paylar		110,869	1,252
<b>Dönemin toplam kapsamlı karı</b>		<b>4,112,620</b>	<b>2,662,282</b>
Dönem karı üzerinden hesaplanan hisse başına kazanç (tam TL)	24	0.016	0.011

İlişikte 7 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi - Bin Türk Lirası (TL))

	Banka hissedarlarına atfolunan						Geçmiş yıllar karları	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam öz kaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkları	Yeniden değerleme fonu	Yabancı para çevirim farkları	Yasal yedekler				
<b>1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>3,300,146</b>	<b>724,352</b>	<b>(160,481)</b>	<b>676,238</b>	<b>210,306</b>	<b>1,444,580</b>	<b>13,419,948</b>	<b>19,615,089</b>	<b>707,663</b>	<b>20,322,752</b>
<b>Dönem karı</b>	-	-	-	-	-	-	<b>3,910,204</b>	<b>3,910,204</b>	91,952	<b>4,002,156</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçülmesi, net	-	-	-	-	-	-	23,846	23,846	(250)	23,596
Yeniden değerlendirme fonundaki değişim	-	-	-	142	-	-	-	142	6,526	6,668
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	(10,952)	-	116	(10,836)	12,061	1,225
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler (vergi etkisi düşülmüş)	-	-	116,432	-	-	-	-	116,432	580	117,012
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar (vergi etkisi düşülmüş)	-	-	(34,098)	-	-	-	-	(34,098)	-	(34,098)
Diğer	-	(2,451)	-	-	-	-	(1,488)	(3,939)	-	(3,939)
<b>Diğer kapsamlı gelirler toplamı</b>	<b>-</b>	<b>(2,451)</b>	<b>82,334</b>	<b>142</b>	<b>(10,952)</b>	<b>-</b>	<b>22,474</b>	<b>91,547</b>	<b>18,917</b>	<b>110,464</b>
<b>Dönemin toplam kapsamlı karı</b>	<b>-</b>	<b>(2,451)</b>	<b>82,334</b>	<b>142</b>	<b>(10,952)</b>	<b>-</b>	<b>3,932,678</b>	<b>4,001,751</b>	<b>110,869</b>	<b>4,112,620</b>
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	273,298	(273,298)	-	-	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	(148,106)	(148,106)	(8,563)	(156,669)
Diğer	-	-	-	-	-	-	76,170	76,170	(4,109)	72,061
<b>Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>273,298</b>	<b>(345,234)</b>	<b>(71,936)</b>	<b>(12,672)</b>	<b>(84,608)</b>
<b>31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>3,300,146</b>	<b>721,901</b>	<b>(78,147)</b>	<b>676,380</b>	<b>199,354</b>	<b>1,717,878</b>	<b>17,007,392</b>	<b>23,544,904</b>	<b>805,860</b>	<b>24,350,764</b>

İlişikte 7 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.

## TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi - Bin Türk Lirası (TL))

	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	Yeniden değerlendirme fonu	Yabancı para çevirim farkları	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar karları	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>3,300,146</b>	<b>724,352</b>	<b>15,483</b>	<b>652,348</b>	<b>156,616</b>	<b>1,243,814</b>	<b>11,013,438</b>	<b>17,106,197</b>	<b>636,470</b>	<b>17,742,667</b>
<b>Dönem karı</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2,756,894</b>	<b>2,756,894</b>	<b>2,529</b>	<b>2,759,423</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçülmesi, net	-	-	-	-	-	-	2,098	2,098	(292)	1,806
Yeniden değerlendirme fonundaki değişim	-	-	-	23,890	-	-	-	23,890	(8,803)	15,087
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	53,690	-	422	54,112	7,057	61,169
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler (vergi etkisi düşülmüş)	-	-	(170,388)	-	-	-	-	(170,388)	761	(169,627)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar (vergi etkisi düşülmüş)	-	-	(5,576)	-	-	-	-	(5,576)	-	(5,576)
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Diğer kapsamlı gelirler toplamı</b>	-	-	<b>(175,964)</b>	<b>23,890</b>	<b>53,690</b>	-	<b>2,520</b>	<b>(95,864)</b>	<b>(1,277)</b>	<b>(97,141)</b>
<b>Dönemin toplam kapsamlı karı</b>	-	-	<b>(175,964)</b>	<b>23,890</b>	<b>53,690</b>	-	<b>2,759,414</b>	<b>2,661,030</b>	<b>1,252</b>	<b>2,662,282</b>
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	200,766	(200,766)	-	-	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	(101,912)	(101,912)	(327)	(102,239)
Diğer	-	-	-	-	-	-	(50,226)	(50,226)	70,268	20,042
<b>Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı</b>	-	-	-	-	-	<b>200,766</b>	<b>(352,904)</b>	<b>(152,138)</b>	<b>69,941</b>	<b>(82,197)</b>
<b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>3,300,146</b>	<b>724,352</b>	<b>(160,481)</b>	<b>676,238</b>	<b>210,306</b>	<b>1,444,580</b>	<b>13,419,948</b>	<b>19,615,089</b>	<b>707,663</b>	<b>20,322,752</b>

İlişikte 7 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.



**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<b>Dönem karı</b>		4,002,156	2,759,423
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Gelir vergisi gideri	23	1,047,128	671,347
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri		1,191,126	1,640,778
Amortisman giderleri ve tükenme payları	14	187,389	173,652
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı gideri	29	2,818	3,155
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları giderleri	29	245,244	203,093
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	28	191,758	37,012
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığında değişim	30	65,646	59,683
Diğer karşılık giderleri	30	98,164	132,035
Net faiz gelirleri		(8,957,263)	(7,215,607)
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerden elde edilen gelirler		(49,157)	(40,389)
Yabancı para çevirim farkları		(10,952)	52,699
Diğer nakit olmayan kalemler düzeltmeleri		(1,046,502)	(378,640)
		<b>(3,032,105)</b>	<b>(1,901,759)</b>
Bankalara verilen kredi ve avanslar		(496,384)	112,435
Zorunlu karşılıklar		(5,873,579)	3,433,333
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		(277,066)	(68,102)
Müşterilere verilen kredi ve avanslar		(37,510,856)	(27,737,128)
Diğer varlıklar		2,482,010	(5,472,977)
Bankalar mevduatı		16,959,686	1,044,956
Müşteri mevduatları		25,939,133	14,702,875
Repo işlemlerinden borçlar		(1,308,514)	(1,118,520)
Diğer yükümlülük ve karşılıklar		3,151,722	1,154,661
		<b>3,066,152</b>	<b>(13,948,467)</b>
Alınan faizler		22,020,745	16,408,716
Ödenen faizler		(12,585,192)	(8,730,410)
Ödenen gelir vergisi		(485,795)	(823,176)
<b>Faaliyetlerden sağlanan /(kullanılan) nakit</b>		<b>8,983,805</b>	<b>(8,995,096)</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
Alınan temettüleri	28	21,272	14,160
Maddi duran varlık alımları		(171,218)	(254,421)
Maddi duran varlık satışları		41,715	443,593
Maddi olmayan duran varlık alımları		(63,258)	(66,644)
Maddi olmayan duran varlık satışları		3,631	8,348
Yatırım amaçlı menkul kıymet alımları		(9,908,950)	(8,510,553)
Yatırım amaçlı menkul kıymet satışları		6,837,479	7,140,442
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan /(kullanılan) nakit</b>		<b>(3,239,329)</b>	<b>(1,225,075)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
İhraç edilen borçlanma araçlarından sağlanan nakit		22,011,992	17,523,615
Vadesi dolan borçlanma araçlarına ilişkin ödemeler		(10,831,784)	(8,831,100)
Alınan kredilerin geri ödemelerinden sağlanan nakit		11,115,522	10,526,411
Alınan kredilerin geri ödemeleri		(12,032,873)	(9,174,937)
Ödenen temettüleri		(148,106)	(102,239)
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit</b>		<b>10,114,751</b>	<b>9,941,750</b>
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		(137,492)	53,516
<b>Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış</b>		<b>15,721,735</b>	<b>(224,905)</b>
Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar		27,171,802	27,396,707
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>6</b>	<b>42,893,537</b>	<b>27,171,802</b>

İlişikte 7 ile 80'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 1. BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı (“Banka”), 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı “Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu” ile hususi hukuk hükümlerine tabi olmak üzere T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü’ne (“Vakıflar Genel Müdürlüğü”) verilen 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 vesaire ortaklıklar kurmak veya kurulmuş olanlara iştirak etmek,
- Gayrimenkul alıp satmak,
- Her türlü banka muamele ve hizmetlerini yapmak,
- Vakıflar Genel Müdürlüğü ile mülhak vakıfların idaresinin Banka’ya tevdiye lüzum göreceklere gayrimenkullerle işletmelerin, yapılacak anlaşmalarla gösterilecek esaslar dahilinde, rasyonel bir şekilde idare, idame ve işletilmeleri için lüzumlu bilumum muamele ve teşebbüslere (ticari, zirai, sınai) girişmek,
- Mazbut ve mülhak vakıfların bankacılık hizmetlerini ve Vakıflar Genel Müdürlüğü’nün yapılacak anlaşmalar dahilinde veznedarlık işlerini yapmak amacıyla kurulmuştur.

Banka kurumsal, ticari ve bireysel bankacılık hizmetlerini, 924’i yurt içi ve 3’ü New York, Bahreyn ve Erbil’de olmak üzere yurt dışında kurulu şubeler ağı ile sağlamaktadır (31 Aralık 2016: 921’i yurt içi ve 3 yurt dışı olmak üzere toplam 920 şube). Şubelerine ek olarak, Banka’nın Avusturya’da da bir bankası bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Banka’nın personel sayısı 16,097 (31 Aralık 2016: 15,615) kişidir. Banka’nın genel müdürlüğü; Saray Mahallesi, Dr.Adnan Büyükdenez Caddesi, No:7/A-B, Ümraniye - İstanbul adresinde yerleşiktir.

Banka’nın sermayesinde hâkimiyeti söz konusu olan ortak Banka hisselerinin %58.45’üne sahip olan Vakıflar Genel Müdürlüğü’nün idare ve temsil ettiği mazbut ve mülhak vakıflardır. Diğer bir nitelikli pay sahibi kuruluş ise %16.10 pay ile Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı’dır. Banka’nın hisseleri Borsa İstanbul’a kotedir ve halka açık bir şekilde işlem görmektedir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Banka’nın ödenmiş sermayesi 2,500,000 TL olup; bu sermaye her biri 1 Kuruş değerinde 250,000,000,000 paya bölünmüştür. Banka’nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse Adedi (100 pay)	Hissenin	
		Toplam İtibar Bedeli - Bin TL	Pay Oranı (%)
Vakıflar Genel Müdürlüğü’nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu)	1,075,058,640	1,075,058	43.00
Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu)	402,552,666	402,553	16.10
Mülhak vakıflar (B Grubu)	386,224,785	386,225	15.45
Diğer mülhak vakıflar (B Grubu)	2,673,619	2,674	0.11
Diğer mazbut vakıflar (B Grubu)	1,448,543	1,448	0.06
Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu)	1,527,393	1,528	0.06
Halka açık (D Grubu)	630,514,354	630,514	25.22
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>2,500,000,000</b>	<b>2,500,000</b>	<b>100.00</b>
Sermaye düzeltmesi		800,146	
<b>Toplam</b>		<b>3,300,146</b>	

(\*) Ödenmiş sermaye düzeltmesi, “UMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı gereği 1 Ocak 2006 tarihi öncesi ödenmiş sermayeye uygulanan yeniden hesaplanmış kümülatif düzeltme tutarını ifade etmektedir.

Konsolide finansal tablolar, 13 Haziran 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların yasal finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 1. BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

24 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’ de yayınlanan 696 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamenin 6. maddesi Banka’nın Ortaklık yapısındaki değışiklikleri, 7-12. maddeleri ise 6219 sayılı kanunun diğerk hükümlerini düzenlemektedir.

İlgili Kararnamenin 6. maddesinin 2’inci fıkrasına göre; “Banka hisselerinden, diğerk mülhak vakıflara ait olanları hariç olmak üzere, Vakıflar Genel Müdürlüğü’nün idare ve temsil ettiğı (A) ve (B) Grubu hisselerin tamamı Banka tarafından üç ayrı firmaya yaptırılan değerkleme çalışmasının sonuç bölümlerinde belirtilen değerklerin ortalaması göz önünde bulundurularak Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen beher hisse değeri üzerinden hesaplanacak bedel karşılığında Hazine’ye devredilir ve bedeli belirlenen hisselerin tamamı Bakanlar Kurulu kararının yürürlüğe girdiğı tarihi takip eden bir hafta içinde Hazine Müsteşarlığı adına Banka pay defterine kaydedilir” hükmü yayınlanmıştır.

İlgili Kararnamenin 6. maddesinin 3’üncü fıkrasına göre “Bankanın (C) Grubu hissedarlarından Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfının (Sandık), ikinci fıkrada belirtilen Bakanlar Kurulu kararının yürürlüğe girdiğı tarihten itibaren yüz yirmi gün içinde Banka’ya müracaat etmesi halinde, Bakanlar Kurulu tarafından Sandık için tespit edilen beher hisse değeri karşılığında Sandığın sahip olduğı hisselerin Hazine Müsteşarlığı tarafından devralınmasına Hazine Müsteşarlığı’nın bağılı olduğı Bakan yetkilidir” hükmü yayınlanmıştır.

İlgili Kararnamenin 6. maddesinin 4’üncü fıkrasına göre “Bankanın (B) Grubu hisselerinden diğerk mülhak vakıflara ait olan hisseler ile (C) grubu hisselerinden diğerk gerçek ve tüzel kişilere ait olan hisselerin hissedarlarının ikinci fıkrada belirtilen Bakanlar Kurulu kararının yürürlüğe girdiğı tarihten itibaren yüz yirmi gün içinde Banka’ya müracaat etmeleri halinde, sahip oldukları hisselerin Bakanlar Kurulu tarafından Sandık için tespit edilen beher hisse değeri üzerinden Hazine Müsteşarlığı tarafından devralınmasına Hazine Müsteşarlığı’nın bağılı olduğı Bakan yetkilidir” hükmü yayınlanmıştır.

İlgili Kararnamenin 6’ncı maddesi 5’inci fıkrasında ise “Hazine’ye devredilen hisseler Hazine Müsteşarlığı’nın bağılı olduğı Bakan tarafından idare ve temsil edilir.” hususları belirtilmiştir.

Söz konusu Kanun Hükmünde Kararname ile, T.C. Vakıflar Genel Müdürlüğü tarafından temsil ve idare edilen hisselerin sahipliğı, alınacak Bakanlar Kurulu kararı sonrasında T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı’na geçecektir.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 1. BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sahip olunan iştirak ve bağlı ortaklıklar ile iştirak ve bağlı ortaklıkların ortaklık yapılarını göstermektedir.

31 Aralık 2017	Doğrudan pay oranı (%)	Dolaylı pay oranı (%)
<i>Bağlı Ortaklıklar:</i>		
Güneş Sigorta A.Ş. (*)	48.02	48.02
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	22.89	34.55
Vakıf Emeklilik A.Ş.	53.90	79.67
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	65.50	85.52
Taksim Otelcilik A.Ş.	51.00	51.69
Vakıf Factoring A.Ş.	78.39	88.68
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	58.71	66.23
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99.00	99.48
Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.	100.00	100.00
Vakıfbank International AG	90.00	90.00
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	38.70	40.86
Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. (**)	82.00	85.32
<i>İştirakler:</i>		
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	15.00	15.00
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	8.38	8.38

(\*) Banka, hissedarlar arasında imzalanan anlaşmalar ve ya şirketin ana sözleşmesine istinaden Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak %50'den daha fazla oy hakkına ya da hisse oranına sahip olmadığı konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarını, bağlı ortaklıklarla olan ilişkilerinden kaynaklı değişken gelirlere ve bağlı ortaklıkların üzerindeki gücü ile bu gelirleri yönetme hakkına sahiptir.

(\*\*) *World Vakıf UBB Ltd.* kıyı bankacılığı işlemleri yapmak üzere 1993 yılında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kurulmuştur. Merkezi Lefkoşa'dadır. Daha önce World Vakıf Off Shore Banking Ltd. olan ortaklığın unvanı 4 Şubat 2009 tarihi itibarıyla World Vakıf UBB Ltd. olarak değiştirilmiştir. Önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamına alınan World Vakıf UBB Ltd. şirketinin faaliyet izni 41/2008 sayılı Uluslararası Bankacılık Birimleri Yasası'nın 7 inci ve 9 uncu maddesinde öngörülen koşulları yerine getirmedikten, KKTC Merkez Bankası Yönetim Kurulu'nun 4 Mart 2010 tarih ve 764 sayılı kararı ile iptal edilmiş, Lefkoşa Kaza Mahkemesi 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla şirket için tasfiye emri verilmiştir. Bu nedenle, ilgili şirket 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamış, ancak tasfiye kararının alındığı tarihe kadar birikmiş olan özkaynakları ilişikteki konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır. Bu bağlı ortaklığın finansal tabloları 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide edilmemiştir.

Konsolide finansal tablolarda, aşağıda açıklanan Banka ve konsolide edilen iştirak ve bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmaktadır. Güneş Sigorta A.Ş., 1957 yılında Banka ve Toprak Mahsulleri Ofisi önderliğinde kurulmuştur. Yangın, kaza, nakliyat, mühendislik, tarım, sağlık, hukuksal koruma ve kredi gibi hayat-dışı sigortacılığın hemen hemen tüm branşlarında faaliyet göstermektedir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

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

Vakıf Emeklilik A.Ş., Güneş Hayat Sigorta A.Ş. adıyla, 1991 yılında kurulmuş olup, 2003 yılında emeklilik şirketi olarak faaliyet göstermek üzere T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan dönüşüm izni almış ve bireysel emeklilik sisteminde faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 1. BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

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

Vakıf Faktoring A.Ş., 1998 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

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

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

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

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

Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 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 iştirak etmektir. Merkezi İstanbul'dadır.

Banka aynı zamanda aşağıdaki iştiraklere sahiptir:

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

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., 1950 yılında ekonomik sektörlerdeki girişimlere ait yatırımları desteklemek amacıyla kurulmuştur. Banka'nın genel müdürlüğü İstanbul'dadır.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

#### 2.1 Sunum Esasları

Konsolide mali tablolar, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından düzenlenen Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Yorumlama Komitesi ("UFRSYK") tarafından düzenlenen Yorumlar dahil olmak üzere Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") uygun olarak hazırlanmaktadır.

Banka ve Türkiye'de şirket olarak faaliyette bulunan Banka'nın bağlı şirketleri, muhasebe ve raporlama çerçevesi hakkındaki yönetmelikler ve Türkiye Bankacılık Yasasının hükümleri ile belirlenen muhasebe standartlarına ve diğer ilgili yasa ve yönetmelikler ile yürürlüğe konulan muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebe defterlerini tutmaktadır ve yasal mali tablolarını hazırlamaktadır. Yabancı bağlı şirketler faaliyet gösterdikleri ülkelerin yönetmeliklerine uygun olarak kendi yerel para birimleri üzerinden muhasebe defterlerini tutmaktadır ve yasal mali tablolarını hazırlamaktadır. Konsolide mali tablolar UFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır ve Türk Lirası ("TL") üzerinden sunulmuştur. UFRS uyarınca gerçeğe uygun sunum amacı bakımından yasal mali tablolar üzerinde bazı düzeltmeler ve yeniden sınıflandırmalar yapılmıştır ve bunlar temel olarak ertelenmiş vergi etkilerini ve kredi ve alacakların değer düşüklüğüne ilişkin rezervi kapsamaktadır.

Grup, konsolide mali tablolarını hazırlarken en güncel konsolide yıllık mali tablolarda uyguladığı muhasebe politikaları ve hesaplama yöntemlerini ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. İlgili değişiklikler aşağıdadır:

#### 2.2 Yeni ve Revize Edilen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

##### a. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla geçerli standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur.

##### b. 1 Ocak 2018 sonrası geçerli olan standartlar, değişiklikler ve açıklamalar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.



# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### b. 1 Ocak 2018 sonrası geçerli olan standartlar, değişiklikler ve açıklamalar (Devamı)

- TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler var olan TMS 39 “Finansal Araçlar” standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
  - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
  - TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### b. 1 Ocak 2018 sonrası geçerli olan standartlar, değişiklikler ve açıklamalar (Devamı)

- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özelliği kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Sonuç olarak, 1 Ocak 2019 itibariyle operasyonel kiralama olarak muhasebeleştirilen işlemler için varlık ve yükümlülüklerde artış olacaktır. Grup, yeni standardın konsolide finansal tablolara etkisini değerlendirmektedir.

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- UFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Bu standart UMS 39 “Finansal Araçlar”ın yerine geçecektir: UMS 39, tanıma ve ölçüm, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgilidir.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### b. 1 Ocak 2018 sonrası geçerli olan standartlar, değişiklikler ve açıklamalar (Devamı)

UFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar üzerinde kredi riski için değer düşüklüğü ve genel riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeleri ortaya koymaktadır. UFRS 9, standardın finansal riskten korunma muhasebesi üzerindeki değişikliklerinin uygulanmasına izin vermemekte ve UMS 39'un finansal riskten korunma muhasebesi prensiplerini uygulamaya devam etmesine izin vermektedir.

Grup, bugüne kadar yapılan analizlere dayanarak riskten korunma muhasebesi için UMS 39'un tüm ilkelerine uymaya devam edecektir.

The Group will apply the IFRS 9 requirements retrospectively by adjusting the opening balance sheet and opening equity at 1 January 2018, with no restatement of comparative periods.

#### Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenecektir.

İlk defa finansal tablolara alınması sırasında, her bir finansal varlık, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılabilir. Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için ise TMS 39'daki mevcut hükümlerin uygulanması büyük ölçüde değişmemektedir.

Sözleşmeye dayalı nakit akım özelliklerinin ve iş modellerinin 1 Ocak 2018'deki beraber uygulanması sonucunda, TMS 39'daki mevcut sınıflandırmaya kıyasla, finansal varlıkların sınıflandırılmasında önemli bir farklılığın ortaya çıkması beklenmemektedir.

#### Değer düşüklüğü

22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca Banka 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren değer düşüklüğü karşılıklarını TFRS 9 hükümlerine uygun olarak ayırmaya başlayacaktır. Bu çerçevede 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Üçüncü Bölüm VII no'lu muhasebe politikasında detaylı açıklanan BDDK'nın ilgili mevzuatı çerçevesinde ayrılan kredi karşılıkları ayırma yöntemi, TFRS 9'un uygulanmaya başlanması ile beklenen kredi zararları modeli uygulanarak değiştirilecektir. Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermelidir.

Bu finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki artışa bağlı olarak aşağıdaki üç kategoriye ayrılacaktır:

#### Aşama 1:

Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararları tutarında muhasebeleştirilecektir.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### Aşama 2:

Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. aşamaya aktarılacaktır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre belirlenecektir.

#### Aşama 3:

Aşama 3, raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilecektir.

Grup, uygulama tarihinde yeni yükümlülüklerin uygulanması için, 1 Ocak 2018 tarihinde geçmiş yıllar karlarında düzeltme yapacaktır. UFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararları ile ilgili devam eden çalışmaların yanı sıra, kredi zararlarının etkisinin özkaynaklarda % 1 -% 2'lik bir artışa yol açacağı varsayılmaktadır.

#### Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

#### Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

#### Muhasebe tahmin ve yorumları

UFRS’ye uygun olarak konsolide finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Tahminler ve ilişkili varsayımlar önceki deneyimlere, mantıklı olduğuna inanılan durumlardaki diğer çeşitli faktörlere, başka kaynaklarda açıkça görülemeyen varlık ve yükümlülüklerin değerlerini karar verme konusuna baz oluşturan sonuçlara dayanır. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir. Tahminler ve tahminlerin temeli teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

İleriki finansal dönemde, önemli değişikliklere sebep olabilecek, ciddi risk taşıyan varsayımlara ve tahmin belirsizliklerine ait bilgiler ve muhasebe politikalarının uygulanmasında ilişikteki konsolide finansal tablolarda sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan kritik kararlara ait bilgiler aşağıda açıklanmıştır. Bu açıklamalar finansal risk yönetimi yorumlarını destekler niteliktedir.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### *Değer düşüklüğü*

İtfa edilmiş maliyet bedellerinde muhasebeleştirilen varlıklar, Not 2 (i)-*Finansal varlıkların değer düşüklüğü*'nde anlatıldığı üzere değer düşüklüğü için değerlendirilmiştir.

Finansal varlıklar değer düşüklüğü için ayrılan toplam karşılık içindeki özel karşılıklar ile ilgili finansal varlıklar bireysel olarak değerlendirilir ve beklenen nakit akışlarının bugünkü değeri yönetimin en iyi tahminine dayandırılır. Nakit akışların tahmininde, yönetim borçlunun finansal durumu ve teminatın net gerçekleştirilebilir değeri hakkında karar verir.

Toplam karşılıklar içindeki kolektif karşılık için dikkate alınan unsular;

- Bireysel olarak önemli olmayan düzenli dağılmış borç grupları; ve
- Bireysel olarak önemli olan ama değer düşüklüğüne uğramamış varlık grupları.

Düzenli dağılmış borç gruplarının kolektif karşılık “gecikme oranı” metodu ya da yetersiz bilgi sahibi olunan küçük portföyler için tarihsel kayıp hızı deneyimine dayanan formül yöntemi gibi istatistiksel metodlar kullanılarak bulunur. “Gecikme oranı” metodu, geçmiş temerrüt verilerini istatistiksel analizde kullanarak kayıp miktarını tahmin eder. Geçmiş bilgilere dayanan kayıp tahmini, ekonomik durumları ve rapor tarihindeki ürün karışımını yansıttığına emin olmak için gözden geçirilir.

Geri kazanılabilir tutarın miktarını ve zamanlamasını tahmin etmek için kullanılan metodoloji ve varsayımlar zarar tahminleri ve fiili zarar deneyimi arasındaki tüm farklılıkları azaltmak amacıyla düzenli olarak incelenmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla müşteriye olan söz konusu kredilerin ve avansların toplam defter değeri 188,963,237 TL'dir (31 Aralık 2016: 150,316,208 TL), net değer düşüklüğü ödeneği 8,653,346 TL'dir (31 Aralık 2016: 7,788,891 TL).

Bireysel olarak önemli olan ama değer düşüklüğüne uğramamış varlık gruplarının kolektif karşılık kredi ve avans portföylerinde bulunan kredi kayıplarını ve değer düşüklüğüne uğramış kredi ve avansların bulunduğu benzer kredi riski özelliklerine sahip olan vadeye kadar yatırımlar ile değer düşüklüğüne uğramış belirlenemeyen vadeye kadar yatırımları kapsar. Yönetim kolektif kayıp karşılıklarını değerlendirirken, kredi kalitesi, portföy büyüklüğü, yoğunlaşmalar ve ekonomik faktörler gibi faktörleri göz önünde bulundurulur. Gerekli karşılığı tahmin etmek için, kayıpların modelleme yöntemlerinin tanımlanması için ve gerekli girdi parametrelerinin geçmiş deneyimlere ve güncel ekonomik koşullara göre belirlenmesi için varsayımlar yapılır. Karşılıkların doğruluğu, karşı taraf özel karşılıklarının gelecek nakit akış tahminlerine, model varsayımlarına ve parametrelere bağlıdır.

Hisse senedi yatırımları, Not 2 (i)-*Finansal varlıkların değer düşüklüğü*'nde anlatıldığı üzere değer düşüklüğü için değerlendirilmiştir.

Kamu borçlanma yatırımlarının değerinin düşüp düşmediğinin değerlendirmesi karışık olabilir. Değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdaki faktörleri göz önünde bulundurulur:

- Tahvil getirilerine yansıyan kredibilitenin piyasa değerlendirmesi
- Derecelendirme ajanslarının kredibilite değerlendirmesi
- Yeni borç ihracı için ülkenin sermaye piyasalarına erişim yeterliliği
- Gönüllü ya da zorunlu borç affı yoluyla sahibini zarara uğratarak sonuçlanan borcun yeniden yapılandırma olasılığı

#### *Gerçeğe uygun değer*

Gözlemlenebilir piyasa fiyatı bulunamayan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi değerlendirme tekniklerinin kullanılmasını gerektirir. Seyrek olarak alım satımı yapılan ve fiyat şeffaflığı az olan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer daha az nesnel olmakla birlikte likidite, yoğunluk, piyasa faktörlerinin belirsizliği, fiyatlama varsayımları ve araçları etkileyen başka faktörlere bağlı olarak karar verilmesini gerektirir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hakkında Grup'un muhasebe politikası (i)-*Ölçüm*'de ele alınmıştır.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Grup, ölçüm yaparken kullanılan girdilerin önemini yansıtan aşağıdaki sıralamaya göre gerçeğe uygun değerleri hesaplamıştır:

- Seviye 1: Özdeş varlıklar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar.
- Seviye 2: Gözlemlenebilir girdilere dayanan, doğrudan fiyatlardan ya da dolaylı olarak fiyatlardan elde edilen, değerlendirme teknikleri. Bu kategori, benzer araçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatları, piyasada daha az aktif kabul edilen aynı ya da benzer araçların kayıtlı fiyatları ya da bütün önemli girdilerin doğrudan/dolaylı olarak piyasa verilerinden gözlemlenebilir diğer değerlendirme teknikleri ile değerlendirilen araçları içerir.
- Seviye 3: Gözlemlenemeyen önemli girdileri kullanan değerlendirme teknikleri. Bu kategori gözlemlenebilir girdilere dayanmayan değerlendirme teknikleri ve aracın değerlemesinde önemli etkisi olan gözlemlenemeyen girdileri kapsar. Bu kategori aynı araçlar için önemli gözlemlenemeyen değişiklikleri ve varsayımları yansıtan kayıtlı fiyatlarıyla değerlendirilen araçları kapsar.

Aktif piyasada alım satımı gerçekleşen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri kayıtlı piyasa fiyatlarına ya da fiyat tekliflerine bağlıdır. Diğer bütün finansal araçlar için Grup, gerçeğe uygun değerleri değerlendirme tekniklerini kullanarak bulur.

Gözlemlenebilir piyasa fiyatları bulunan benzer araçlarla karşılaştırıldığında değerlendirme teknikleri net bugünkü değer ve indirgenmiş nakit akış modellerini kapsar. Değerleme tekniklerinde kullanılan varsayımlar ve girdiler, risksiz ve ölçüt olabilecek faiz oranlarını, kredi komisyon oranlarını ve iskonto oranlarının tahminlerinde kullanılan diğer değişkenleri, tahvil ve hisse senedi fiyatlarını, yabancı para döviz kurunu, hisse ve hisse senedi endeks fiyatlarını, beklenen fiyat dalgalanmalarını ve korelasyonlarını içerir. Değerleme tekniklerinin amacı rapor tarihindeki finansal aracın fiyatını yansıtan gerçeğe uygun değerini belirlemektir.

Grup sadece gözlemlenebilir market verilerini kullanır ve yönetimin karar ve tahminini az gerektiren faiz oranları ve para swapı gibi yaygın ve daha kolay finansal araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için yaygın biçimde kullanılan değerlendirme tekniklerini kullanır. Borç ve hisse senetleri, döviz takası türevleri, faiz swapı gibi basit tezgahüstü türevler için gözlemlenebilir fiyatlar ve model girdileri genellikle piyasalarda mevcuttur. Gözlemlenebilir piyasa fiyatları ve model girdilerinin ulaşılabilirliği yönetimin karar ve tahmin ihtiyacını azaltır ve gerçeğe uygun değerini belirlenmesindeki belirsizliği de azaltır. Gözlemlenebilir piyasa fiyatlarının ulaşılabilirliği ürün ve piyasaya bağlı olarak değişir ve finansal piyasalardaki spesifik olaylara ve genel durumlara bağlı olarak değişime açıktır.

#### (a) Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Banka ve bağlı ortaklıkların finansal tablolarını içermektedir.

Bağlı şirketler, Grup'un (i) kendi getirilerini önemli ölçüde etkileyen yatırım yapılan kurumların ilgili faaliyetlerini yönlendirme yetkisinin olması, (ii) yatırım yapılan kurumların dahil olmasından kaynaklı değişken getirilere maruz kalması veya bunlara yönelik haklarının olması ve (iii) yatırımcının getirilerinin miktarını etkilemek amacıyla yatırım yapılan kurumlar üzerindeki yetkisini kullanma kabiliyetinin olması nedeniyle Grup'un denetimi altında bulunan yatırım yapılan kurumlardır. Temel potansiyel oy hakları dahil olmak üzere temel hakların var olması ve geçerliliği, Grup'un başka bir kuruluş üzerinde yetkisinin olup olmadığını değerlendirirken göz önünde bulundurulur. Bir hakkın asli mahiyette olması için, yatırım yapılan kurumun ilgili faaliyetlerinin yönlendirilmesi hakkında karar verilmesi gerekli olduğunda, hak sahibinin söz konusu hakkı kullanmak için uygulanabilir bir kabiliyetinin olması gerekmektedir. Grup yatırım yapılan bir kurumda oy hakkının çoğunluğundan daha azını elinde bulundurduğunda bile Grup'un yatırım yapılan bir kurum üzerinde yetkisi olabilir. Böyle bir durumda Grup, yatırım yapılan kurum üzerinde fiili yetkisinin olup olmadığını belirlemek amacıyla diğer oy sahiplerinin mevcutlarının büyüklüğü ve dağılımıyla ilgili olarak kendi oy haklarının büyüklüğünü değerlendirir. Yatırım yapılan kurumun faaliyetlerindeki temel değişikliklerle ilgili olan veya sadece istisnai hallerde geçerli olanlar gibi diğer yatırımcıların koruyucu hakları, Grup'un yatırım yapılan bir kurumu denetimi altına almasını engellemez. Bağlı şirketler, denetimin Grup'a devredildiği tarihten itibaren konsolidedir ve denetim ortadan kalktığı tarihten itibaren de dekonsolidedir.



# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Banka, bu üç unsurdan herhangi birinde değişiklik olduğuna dair bir gösterge varsa, bağlı ortaklıklarının üzerindeki kontrol gücünü gözden geçirir. Bağlı şirketler, denetimin Gruba devredildiği tarih olan satın alma tarihi itibarıyla tamamen konsolidedir ve denetimin Grup'dan çıktığı tarih itibarıyla ise konsolide olma vasfı durdurulur.

Bankanın önemli oranda etki ettiği ancak faaliyetler ve finansal kontrolünün olmadığı şirketler özkaynak metodu kullanılarak muhasebeleştirilir.

Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, banka ile tutarlı muhasebe politikaları kullanılarak ve aynı raporlama yılı için hazırlanır.

#### İştirakler

İştirakler, Grup'un üzerlerinde önemli bir etkisinin olduğu (doğrudan veya dolaylı olarak) ancak denetiminin olmadığı ve genellikle yüzde 20 ve 50 arasında oy haklarının olduğu bir ortaklığın eşlik ettiği kuruluşlardır. İştiraklerdeki yatırımlar, muhasebenin özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebe işlemlerine tabi tutulur ve ilk olarak maliyet üzerinden tahakkuk ettirilir. İştiraklerin defter değerleri, varsa kümülatif değer düşüklüğü kayıpları çıkarılarak satın alımda belirlenen şerefliyi kapsamaktadır. İştiraklerden alınan temettümler yatırımın iştiraklerdeki defter değerini düşürmektedir. Grup'un bir iştirakin net varlıklarındaki payında satın alma sonrasında gerçekleşen diğer değişiklikler aşağıdaki şekilde tahakkuk edilir: (i) Grup'un iştiraklerin kâr veya zararlarındaki payı, yılın konsolide kâr veya zararında iştiraklerin sonuç payı olarak kaydedilir, (ii) Grup'un diğer kapsamlı gelirdeki payı diğer kapsamlı gelirden tahakkuk edilir ve ayrı olarak gösterilir, (iii) Grup'un iştiraklerin net varlıklarının defter değerlerindeki payında gerçekleşen diğer tüm değişimler, iştiraklerin sonuç payında kâr veya zarar olarak tahakkuk edilir. Bununla birlikte Grup'un bir iştirakteki zararlarından kendisine düşen payı, diğer tüm teminatsız alacaklar dahil olmak üzere söz konusu iştirakteki toplam payına eşit veya bu payın üzerinde olduğunda Grup, iştirak adına yükümlülüklere katlanmamışsa veya ödeme yapmamışsa kendi payının üzerindeki zarar tutarını finansal tablolara yansıtma.

#### Konsolidasyonda karşılıklı silinen işlemler

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

#### (b) Yabancı para

##### Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### Yurt dışı faaliyetler

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

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

#### (c) Faiz gelir ve gideri

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

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

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda, faiz gelir ve giderleri;

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

#### (d) Ücret ve komisyonlar

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

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

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

#### (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.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### (f) Temettü

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

#### (g) Yapılan kira ödemeleri

##### *Kiracı olarak Grup*

##### Faaliyet kiralaması işlemleri

Riskin ve getirilerin önemli bir kısmının kiraya verene ait olduğu kiralama işlemleri, faaliyet kiralaması işlemleri olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması işlemleri olarak yapılan ödemeler (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra), kiralama işlemi süresince doğrusal yöntemle gelir tablosuna kaydedilir.

##### Finansal kiralama işlemleri

Kira şartları gereğince riskin ve getirilerin tümünün kiracının mülkiyetine transfer edildiği kiralama işlemleri, finansal kiralama işlemleri olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralama işlemleri kapsamında yapılan asgari kira ödemeleri, finansman gideri ve kalan yükümlülüğün azalması arasında paylaşılır. Finansman giderleri dönemsel sabit faiz oranı yaratabilmek amacıyla kiralama süresi boyunca her döneme dağıtılır.

Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur.

##### *Kiralan olarak Grup*

##### Finansal kiralama işlemleri

Grup; riskin ve getirilerin tümünün kiracının mülkiyetine transfer edildiği kira sözleşmelerinde, kiraya veren ise, bu sözleşmeler finansal kiralama işlemleri olarak sınıflandırılır ve net yatırıma eşit olacak şekilde alacak olarak kaydedilir.

#### (h) Gelir vergileri

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

#### Kurumlar vergisi

##### *Türkiye*

Kurum kazançları %22.0 oranında kurumlar vergisine tabidir (3 yıla kadar olan portföye,% 22 kurumlar vergisi, 3 yıldan uzun portföye, %20 uygulanır). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Temettü dağıtım planlanmaması durumunda ilave başka vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

Vergi düzenlemelerine göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. 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 vergi beyannamelerini ve ilgili muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

#### *Yurtdışında kurulu bağlı ortaklıklar*

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

#### **Ertelenmiş vergiler**

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

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

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

#### **Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri**

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

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

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### Yatırım indirimi

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

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

Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde 23 Temmuz 2010 tarihinde kabul edilen "Gelir Vergisi Kanunu ve Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" gereğince, "bu mevzuat çerçevesinde (vergi oranına ilişkin mevzuat da dahil olmak üzere) bu tarihte yeniden kazançlarından mahsup edilebilir" maddesi, "bu mevzuat çerçevesinde (vergi oranına ilişkin 61 Sayılı Kanun'un ikinci fıkrasındaki hüküm dâhil) bu tarihte yeniden kazançlarından mahsup edilebilir" olarak değiştirilmiştir" ve takip eden ifadeye" Vergi matrahlarının tespitinde kullanılan yatırım indirimi tutarı vergiye tabi gelirin % 25'ini geçemez. Yürürlükteki vergi oranına göre kalan gelir hesaplanır "eklenmiştir. Bu Kanun 1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu İle Bazı Kanun Ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 5. maddesiyle 193 sayılı Kanun'un geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." biçimindeki cümle, 9 Şubat 2012 tarihli, E.2010/93, K.2012/20 sayılı kararla iptal edilmiştir.

#### (i) Finansal araçlar

##### Kayıtlara alma

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

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

##### Sınıflandırma

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

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

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

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

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

Ayrıca, aşağıda sunulmuş *özel araçlara* da bakınız.

#### Ölçme

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

Kayıtlara alınmasını müteakip gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların tamamı gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Ancak bu finansal varlıkların, aktif bir piyasada fiyatının olmaması veya güvenilebilir bir şekilde gerçeğe uygun değerinin ölçülebilmesi durumunda, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

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

#### Gerçeğe uygun değer ölçme ilkeleri

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, raporlama tarihindeki işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın piyasadaki kayıtlı fiyatları olarak kabul edilir. Kayıtlı piyasa fiyatı olmaması durumunda bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri 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 gerçeğe uygun değer tahmininde kullanılacak veriler raporlama tarihindeki piyasa verilerine dayanmaktadır.



# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Döviz forward ve swap işlemlerinin rayiç bedelleri, dönem sonu döviz oranları ile cari piyasa oranlarından bilançoya düşen sözleşmeden doğan vadeli kur oranları karşılaştırılarak belirlenir. Ortaya çıkan kazanç veya kayıp, gelir tablosunda belirtilir.

Faiz swap araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, türev sözleşmesi üzerindeki sabit orandan ödenecek veya elde edilecek olan faiz tutarları, bilanço tarihi ve faiz ödeme tarihi arasında en geçerli olan piyasadaki cari uygulanabilir sabit oran ile bilanço tarihine indirilir; öte yandan türev sözleşmesi üzerindeki değişken orandan ödenecek veya elde edilecek olan faiz tutarları bilanço tarihi ve faiz ödeme tarihi arasında en geçerli olan cari uygulanabilir piyasa oranları ile yeniden hesaplanır ve bilanço tarihi ile faiz ödeme tarihi arasında en geçerli olan cari uygulanabilir piyasa oranları ile bilanço tarihine tekrar indirilir. Elde edilecek/ödenecek sabit oranlı faiz tutarları ve değişken oranlı faiz tutarları arasındaki farklar cari dönemdeki kâr/zarar hesaplarına kaydedilir.

Alım ve satım opsiyonu anlaşmalarının rayiç bedeli, tüm opsiyon sözleşmelerinin cari prim değerleri kullanılarak değerlendirilme tarihinde hesaplanır ve alınan/ödenen sözleşmeden doğan primler ile değerlendirilme tarihinde hesaplanan cari primler gelir tablosunda tahakkuk edilir.

Vadeli işlemler birincil piyasa fiyatları ile günlük bazda değerlendirilir ve ilgili gerçekleşmemiş kazançlar veya kayıplar gelir tablosunda belirtilir.

#### Müteakip değerlemelerdeki kazanç ve zararlar

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim sonucunda oluşan kazanç ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

#### Kayıtlardan çıkarma

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

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

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

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

#### Netleştirme

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

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### Özel araçlar

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

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

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

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

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

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

#### Finansal varlıkların değer düşüklüğü

##### İtfa edilmiş maliyeti ile elde tutulan varlıklar

Değer düşüklüğü kayıplarının gelir kalemlerine kaydedilmesi konusunda, Grup borç portföyünde ve bireysel borçlarda ölçülebilir tahmin verilerinde azalma gösteren gözlemlenebilir veriler olup olmadığı konusunda karara varır.

Grup'un ayırımına vardığı gözlemlenebilir verilere sahip finansal varlık ve varlık gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına dair nesnel bulgular aşağıdaki olaylar hakkındadır:

- İhraççı ya da borçlunun önemli finansal zorluk yaşaması,
  - 90 günü aşan faiz ve anapara ödemelerindeki aksamalar gibi sözleşme ihlali,
  - Grup'un borçlunun ekonomik ve yasal nedenlerden dolayı yaşadığı finansal zorluluk için imtiyazlarda bulunması,
  - Borçlunun iflası ya da başka finansal yapılandırmaya gitme olasılığı,
  - Finansal zorluk nedeniyle finansal varlık için aktif piyasanın kaybolması ya da,
  - Bireysel olarak bir gruptaki finansal varlığın azalışı tespit edilemese de, tahmini gelecek nakit akışlarında ölçülebilir azalma olan finansal varlık gruplarını içeren;
- Borçlunun ödeme durumunda olumsuz değişiklikler ya da
  - Ulusal ya da lokal ekonomik durumların gruptaki varlıkların ödeme gecikmeleriyle ilişkili olması.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Anapara ve faiz ödemesi 90 günü geçmiş bütün borçlar değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul edilir ve bireysel olarak değerlendirilir.

Eğer itfa edilmiş maliyeti ile elde tutulan borçlar ve alacaklarda ya da vadeye kadar yatırımlarda değer düşüklüğü kayıpları oluştuğuna dair nesnel bulgular varsa, kayıp miktarı varlığın defter değeri ile efektif faiz oranı ile iskontolanmış beklenen nakit akışların bugünkü değeri bulunan tahmini geri kazanılabilir tutarı arasındaki fark alınarak ölçülür. Teminatlandırılmış finansal varlıkların tahmini geri kazanılabilir tutarı, ipoteğe el koyulması muhtemel olsun ya da olmasın ipoteğe el koyulan tutar üzerinden ölçülür. Varlığın defter değeri karşılık hesabı kullanılarak azaltılır. Kayıp tutarı gelir kalemlerinde muhasebeleştirilir.

Grup ilk olarak bireysel olarak önem teşkil eden finansal varlıkların ve bireysel ya da kolektif olarak önem teşkil etmeyen finansal varlıkların değer düşüklüğünün olup olmadığı konusunda nesnel bulguları değerlendirmeye alır. Eğer bireysel olarak değerlendirilen finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğuna dair nesnel bir bulgu yoksa, varlık aynı kredi riski özelliklerine sahip finansal varlık grubuna eklenir. Bu grup değer düşüklüğü için kolektif olarak değerlendirilir. Değer düşüklüğü için bireysel olarak değerlendirilen varlıklar kolektif değerlendirmeye tabi tutulmazlar.

Teminatlandırılmış finansal varlıkların tahmini gelecek nakit akışlarının bugünkü değer hesaplaması ipoteğe el koyulması muhtemel olsun ya da olmasın, ipoteğe el koyulan tutarın nakit akışlarını yansıtır.

Finansal varlıklar, değer düşüklüğünü kolektif değerlendirmeye almak amacıyla, aynı kredi riski özelliklerine göre gruplandırılır. Bu özellikler, bu tip varlık gruplarının sözleşme koşullarına göre borçlunun bütün ödemeleri yapma kapasitesini gösteren gelecek nakit akış tahminleri ile ilişkilidir.

Kolektif olarak değer düşüklüğü için değerlendirilen finansal varlık grubunun gelecek nakit akışları Grup'taki varlıkların sözleşmesel nakit akışlarına ve Grup içinde benzer kredi riski özelliklerini gösteren varlıkların tarihsel kayıp deneyimine dayanarak tahmin edilir. Gerçek kayıplarla tahmini kayıplar arasındaki farklılıkları azaltmak için Grup, gelecek nakit akışları tahmin ederken kullanılan metodoloji ve varsayımları düzenli olarak gözden geçirir.

#### *Maliyet değerleriyle elde tutulan varlıklar*

Eğer gerçeğe uygun değeri güvenilir biçimde ölçülemediği için gerçeğe uygun değeri ile elde tutulmayan borsaya kote edilmemiş hisse senedi ya da borsaya kote edilmemiş hisse senedine bağlı olan bir türev finansal araç değer düşüklüğü kaybına maruz kalmışsa, kayıp tutarı varlığın defter değeri ile varlığın geri kazanılabilir tutarının bugünkü değeri arasındaki fark ile ölçülür.

#### *Gerçeğe uygun değerleriyle elde tutulan varlıklar*

Grup, her rapor döneminde finansal varlığın ya da finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığına dair nesnel bulguları değerlendirir. Satılmaya hazır yatırımlar maliyet tutarlarının altında gerçekleşen gerçeğe uygun değerlerinde önemli ve sürekli bir düşüş varsa, değer düşüklüğüne uğrarlar. Eğer satılmaya hazır varlık değer düşüklüğüne uğramışsa, maliyet değeri (anapara ödemesi ve amortismanın net değeri) ve güncel gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynaklardan gelir kalemlerine alınır.

#### **(j) Repo anlaşmaları**

Grup gelecekteki belirli bir tarihte finansal varlıkları sabit fiyattan geri alım/geri satım yapmak üzere satım/alım anlaşmaları yapmaktadır. Gelecekte geri satım taahhüdüyle satın alınan finansal varlıklar finansal tablolara alınmamaktadır. İlgili finansal varlığın elde edilmesi için ödenen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolara ters repo işlemlerinden alacaklar olarak yansıtılmıştır. Ters repo işlemlerinden alacaklar, ilgili finansal varlıklar ile teminatlandırılmaktadır. Geri alım anlaşmaları kapsamında satılan finansal varlıklar kayıtlarda gösterilmeye devam edilmekte ve ilgili finansal varlıkların bulunduğu portföyün esasları çerçevesinde ölçülmeye devam edilmektedir. Finansal yatırımların geri alım taahhüdüyle satılması sonucu tahsil edilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda repo işlemlerinden sağlanan fonlar hesabında gösterilmektedir. Satım ve geri alım anlaşmalarından oluşan gelir ve giderler işlemin süresi boyunca tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır ve "faiz gelirleri" ve "faiz giderleri" hesaplarında gösterilir.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### (k) Maddi duran varlıklar

Emlak ve donanımlar birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek maliyet üzerinden beyan edilir. Grup, sadece kullanım amaçlı gayrimenkullerini UMS 16 kapsamında arsa ve bina ayrımını da dikkate alarak, 31 Aralık 2016 itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile izlemektedir. Bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlemeye göre yeniden değerlendirme farkı olan ertelenmiş vergi etkisi sonrası oluşan 676,380 TL, öz kaynaklar altında yeniden değerlendirme fonunda takip edilmektedir.

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

Muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır. Maddi duran varlıklar için düz amortisman yöntemi kullanılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

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

#### (l) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

#### (m) Maddi olmayan duran varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedelleri üzerinden kayıtlara alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2005'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak, daha sonraki tarihlerdeki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar için düz amortisman yöntemi kullanılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri üç yıldan on beş yıla kadar değişmekte ve buna bağlı olarak amortisman oranları da %33.33 ile %6.67 arasında değişiklik göstermektedir.

#### (n) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

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

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

#### (o) Karşılıklar

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

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

#### (p) Çalışan hakları

##### Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler

Banka'nın çalışanları için tanımlanmış fayda planları aşağıdaki gibidir:

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

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

	İşveren Payı %	Çalışan Payı %
Emeklilik	11.0	9.0
Hastalık	7.5	5.0

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

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

*SGK'ya devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları:*

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

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

17 Nisan 2008 tarihinde Yeni Kanun, TBMM tarafından kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarihli 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Yeni Kanuna göre, Sosyal Güvenlik Kanunu uyarınca kurulan sandıkların, Yeni Kanun'un yürürlüğe giriş tarihinden itibaren üç yıl içerisinde SGK'ya devredilmesi gerekmektedir. 8 Mayıs 2011 tarihinde üç yıllık süre dolmuştur. 27900 sayılı 9 Nisan 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararına göre ilgili transfere ilişkin zaman dilimi iki yıl uzatılmıştır. 28227 sayılı 8 Mart 2012 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'nun 20. geçici maddesinin birinci fıkrasındaki değişikliklerle Bakanlar Kuruluna verilen erteleme hakkı çerçevesinde transfer süreci, 28987 sayılı 30 Nisan 2014 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan Bakanlar Kurulu kararıyla bir yıl daha ertelenmiştir. Bakanlar Kurulu, 23 Nisan 2015 tarih ve 29335 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6645 sayılı "İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu, Diğer Kanun ve Kanun Hükmümleri" tarafından uygulanan 5510 sayılı kanunun 20. Geçici maddesinin birinci fıkrasındaki son değişiklik uyarınca devir tarihini belirlemekte yetkilendirilmiştir.

*SGK'ya devredilemeyen ilave faydalar:*

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

*Aktüeryal değerlendirme:*

Sandık'ın teknik finansal tabloları 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 21. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Ocak 2017 tarihli aktüer raporuna istinaden karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

<b>Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülükleri</b>	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Devre Esas Emeklilik Yükümlülüklerin Net Bugünkü Değeri	(5,495,589)	(4,843,316)
Devre Esas Emeklilik Yardımları Primleri ile Sağlık Primlerinin Net Bugünkü Değeri	4,317,510	3,352,762
Genel Yönetim Giderleri	(99,503)	(86,552)
Sandık'ın Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülüklerinin Bugünkü Değeri (1)	(1,277,583)	(1,577,107)
Fair Value of Plan Assets (2)	5,360,551	4,299,662
Asset Surplus over Transferrable Benefits ((2)-(1)=(3))	4,082,968	2,722,555

Devre Esas Yükümlülükler haricindeki yükümlülükler için UMS 19'a göre belirlenen varsayımlar aşağıda gösterilmiştir.

<b>İskonto Oranları</b>	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Devre Esas Yükümlülükler	%9,80	%9,80
Devre Esas Olmayan Yükümlülükler	%2,50	%2,50

Vakfın, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerine göre toplam varlıklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Bankalar	2,290,956	2,210,265
Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu, Fon ve Reeskont Faizi	362,512	110,880
Maddi Duran Varlıklar (*)	2,517,925	1,750,695
Diğer	189,158	227,822
<b>Toplam</b>	<b>5,360,551</b>	<b>4,299,662</b>

(\*) Maddi duran varlık değeri bilanço değeri yerine, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, sahip olunan hisse senedi ve gayrimenkullerin rayiç değerleri göz önünde bulundurularak gösterilmiştir.

#### **Kıdem tazminatı karşılığı**

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

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

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### (q) Emanette tutulan varlıklar

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

#### (r) Finansal teminat sözleşmeleri

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

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

#### (s) Sigorta sözleşmeleri

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

Yatırım sözleşmeleri, önemli sigorta riski olmadan finansal riski transfer eden sözleşmelerdir. Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki gelecek muhtemel bir değişiklik olması riski finansal risk olarak sınıflandırılmaktadır.

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

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

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

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



# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

*Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı:* Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile ilgili dosya masrafları için muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ayrılmaktadır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri de aşağıda anlatıldığı şekilde dikkate alınmaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolarda muallak hasar ve tazminatlar karşılığı, reasürörlerden geri alınabilecek tutarlar netlendikten sonra kalan tutarlar üzerinden diğer yükümlülük ve karşılıklar hesabı altında gösterilmiştir. Nihai hasar maliyetlerinin kesin olarak belirlenebilmesi önemli bir süre alabilir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin tahmin edilmesinde yönetim tarafından benimsenen ana yöntem, gelecekteki hasar gelişim trendlerinin belirlenmesinde geçmiş hasar gelişim trendlerinin kullanılmasıdır (“Aktüeryal Zincirleme Merdiven Methodu”). Her bir raporlama döneminde, geçmiş yıllara ilişkin hasar tahminleri yeterlilik çerçevesinde tekrar değerlendirilmekte ve karşılıklara ilişkin gerekli değişiklikler yansıtılmaktadır. Buna ilaveten Grup her bir raporlama dönemi itibarıyla, bildirilen hasar ve tazminatları her bir dosya bazında yeniden değerlendirmektedir. Muallak hasar ve tazminat karşılıkları iskonto edilmemektedir. Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

*Reasürans faaliyetlerinden alacaklar:* İlişikteki konsolide finansal tablolarda, reasürans faaliyetlerinden alacaklar diğer varlıklar altında sunulmuştur. Bu alacaklar, reasürans anlaşmaları sözleşmeleri teknik hükümleri çerçevesinde, reasürörlerden geri kazanılabilir, gerçek ve tahmini tutarları içermektedir. Teknik karşılıklara ilişkin reasürans varlıkları, reasürans sözleşmelerine dayanarak ve ilgili reasürer yükümlülükleri ile aynı bazda değerlendirilerek kurulur.

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

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

Uzun süreli sigorta sözleşmeleri, Türkiye’deki tüm sigorta şirketlerinin tabi olduğu Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylanmış aktüeryal mortalite varsayımları uyarınca, Grup tarafından üstlenilen risk karşılığında alınan primlerin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde hesaplanmaktadır. Uzun süreli sigorta sözleşmeleri, ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

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

*Yükümlülük yeterlilik testi:* Her bir raporlama dönemi itibarıyla, ilgili ertelenmiş üretim maliyetleri düşülmüş haliyle kazanılmamış primler karşılığının yeterliliğinin ölçülmesi amacıyla yükümlülük yeterlilik testi uygulanmaktadır. Test uygulanırken, sözleşmeden kaynaklanan gelecekteki nakit akışlarının bugünkü en iyi tahminleri, devam eden davalara ilişkin masraflar ve poliçe yönetim giderleri dikkate alınmaktadır. Herhangi bir yetersizlik tespit edilmesi durumunda hemen konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Test sonucunda zarar kaydedilmesi gerekliliği durumunda, öncelikle sigortacılığa ilişkin işletme birleşmelerinden kaynaklanan maddi olmayan duran varlıkların azaltılması gerekmektedir. Geriye kalan bir eksiklik olması durumunda, ertelenmiş üretim maliyetleri yüklenilen giderlerin karşılanamaz olduğu noktaya kadar azaltılmaktadır. Son olarak, hala kalan bir eksiklik olması durumunda, bu tutar kazanılmamış primler karşılığına ek olarak muhasebeleştirilmektedir.

#### (t) Bireysel emeklilik sistemi

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

Bireysel emeklilik sisteminden alınan ücretler, fon işletim gideri kesintisi, katılımlardan alınan yönetim gideri kesintisi ve giriş aidatlarından oluşmaktadır. Bireysel emeklilik sistemine ilişkin ücret ve kesintiler ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda diğer gelirler hesabı altında gösterilmiştir.

Fon işletim gideri kesintileri, emeklilik fonlarına sağlanan yazılım, personel ve muhasebe hizmetleri dolayısıyla bu fonlara yansıtılan giderlerdir.

Grup tarafından verilen hizmetlere ilişkin operasyonel maliyetler için katılımcılar tarafından yapılan katkı payları üzerinden alınan ücretler, katılımcıların katkılarından indirilebilir. Bu indirim için üst limit, katkı payları üzerinden %2’dir.

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

#### (u) Hisse başına kazanç

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### (v) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

#### (w) Bölümlemeye göre raporlama

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

### 2.3 Nakit Akım Tablosu

Hazır değerler bakiyesi, nakit ve merkez bankalarındaki bakiyelerden (kısıtlanmış rezerv mevduatları hariç), bankalardaki ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduattan ve üç ay veya daha az ilk ihraç vadeli diğer para piyasası yerleşimlerinden oluşmaktadır.

İşletme faaliyetleriyle ilgili hazır değerlerdeki değişimler, Grup'un faaliyetlerinin oluşturduğu nakit akışlarını yansıtmaktadır.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili hazır değerlerdeki değişimler, bağlı şirketlerin satın alımları ve elden çıkarmaları sonucu oluşan nakit akışlarını ve tesis ve donanım satın alımları ve elden çıkarmalarını ifade etmektedir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin hazır değerlerdeki değişimler, hissedarlar ile yapılan işlemlerin sonucundaki nakit girişlerini ve çıkışlarını ve sermaye benzeri borç ile ilgili nakit akışlarını ifade etmektedir.

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

#### (a) Giriş ve genel açıklamalar

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

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

#### *Risk yönetimi yapısı*

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

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Riskler, yerel ve uluslararası düzenlemelere, Banka'nın yapısına, politikalarına ve prosedürlerine uygun olan uluslararası kabul görmüş metotlarla ölçülmektedir. Banka'nın etkin risk yönetimine sahip olması için bu metotların geliştirilmesi amaçlanmaktadır.

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 23, 29 ve 31. maddelerine ve 28 Haziran 2012 tarihli "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" in 36 ile 69. maddeleri arasında kalan düzenlemelere uyum sağlamak amacıyla; Banka, Eylül 2012'de faaliyetleri sonucu karşılaştığı risklerin yönetimine yönelik olarak yazılı politikalarını ve prosedürlerini revize etmiştir.

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

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

#### (b) Kredi riski

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

#### *Kredi riski yönetimi*

Risk Yönetimi Birimi, kredi riskinin yönetimi amacıyla,

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

Grup, kredi riskini, İç Derecelendirme Sistemi'nde kredilerini temerrüde düşme olasılıklarına göre en yüksekte en düşüğe sıralayarak değerlendirmektedir. 31 Aralık 2017 itibari ile, tüketici kredileri Banka'nın İç Derecelendirme Sistemi'nden çıkartılmıştır. Derecelendirme sistemine konu olan risklerin yüzdesel ağırlıkları aşağıda verilmiştir:

<b>Sınıflamalar (31 Aralık 2017)</b>	<b>Toplam içindeki payı%</b>
Ortalamanın üstünde	40.46
Ortalama	45.76
Ortalamanın altında	4.15
Derecelendirilmemiş	9.63
<b>Toplam</b>	<b>100.00</b>

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)**

*Maruz kalınan kredi riski*

	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Kredi riskine maruz diğer varlıklar (müşterilere verilen kredi ve avanslar haricindeki finansal varlıklar dahil)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar	7,943,186	7,083,466	186,326	159,746
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar için ayrılan özel karşılıklar	(6,372,880)	(5,657,521)	(167,897)	(139,160)
<b>Defter değeri</b>	<b>1,570,306</b>	<b>1,425,945</b>	<b>18,429</b>	<b>20,586</b>
Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olanlar	5,503,711	5,101,397	-	-
<b>Defter değeri</b>	<b>5,503,711</b>	<b>5,101,397</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olanlar	179,319,880	142,804,647	94,552,610	76,386,549
Yeniden yapılandırılan krediler	4,223,265	2,985,432	-	-
<b>Defter değeri</b>	<b>183,543,145</b>	<b>145,790,079</b>	<b>94,552,610</b>	<b>76,386,549</b>
Kolektif değer düşüklüğü	(2,280,466)	(2,131,370)	-	-
<b>Toplam defter değeri</b>	<b>188,336,696</b>	<b>150,186,051</b>	<b>94,571,039</b>	<b>76,407,135</b>

Grup'un, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla bankalara verilen krediler ve avanslar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler için ayırdığı değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

Bilanço unsurları için maruz kalınan maksimum kredi riskini gösteren tablo aşağıdadır;

<b>Maksimum maruz kalınan,brüt</b>	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Nakit ve Merkez Bankası bakiyesi (eldeki nakit hariç)	41,487,510	27,800,717
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2,076,253	1,789,259
Bankalara verilen kredi ve avanslar	626,541	130,157
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	188,336,696	150,186,051
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	31,456,445	26,926,959
Diğer finansal varlıklar	2,749,234	1,876,348
Diğer varlıklar	7,800,332	5,378,871
<b>Toplam</b>	<b>274,533,011</b>	<b>214,088,362</b>
Finansal garanti ve teminatlar	51,323,702	40,479,447
Kredi taahhütleri	49,748,507	40,006,925
<b>Toplam</b>	<b>101,072,209</b>	<b>80,486,372</b>
<b>Maruz kalınan kredi riski toplamı</b>	<b>375,605,220</b>	<b>294,574,734</b>

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)**

Müşterilere verilen kredi ve avansların sektörel dağılımı:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	%	Tutar	%
Tüketici kredileri	42,600,626	22.63	36,253,114	24.02
<i>Konut kredileri</i>	18,966,522	10.08	16,675,289	11.05
<i>İhtiyaç kredileri</i>	20,590,675	10.94	16,604,393	11.00
<i>Kredili mevduat hesabı</i>	2,613,797	1.39	2,114,961	1.40
<i>Taahhüt Kredileri</i>	429,632	0.23	404,897	0.27
<i>Diğer tüketici kredileri</i>	-	-	453,574	0.30
Üretim	40,923,643	21.74	16,043,231	10.63
Toplan ve perakende ticareti	28,155,555	14.96	36,299,466	24.06
Ulaştırma ve iletişim	14,036,041	7.46	9,854,613	6.53
İnşaat	24,141,609	12.83	14,364,913	9.52
Kredi kartları	7,122,855	3.78	5,961,563	3.95
Otel, yiyecek ve içecek hizmetleri	5,873,037	3.12	4,750,381	3.15
Finansal kuruluşlar	4,206,474	2.23	3,574,198	2.37
Tarım ve hayvancılık	1,209,251	0.64	1,324,040	0.88
Sağlık ve sosyal hizmetler	1,671,869	0.89	1,646,738	1.09
Diğer	19,105,896	9.71	20,819,219	13.80
<b>Toplam müşterilere verilen kredi ve avanslar</b>	<b>189,046,856</b>	<b>100.00</b>	<b>150,891,476</b>	<b>100.00</b>

Finansal varlıkların kredi riskleri baz alınarak sınıflandırılması:

31 Aralık 2017	Vadesi gelmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya bireysel olarak değer düşüklüğüne uğramış olanlar, net		Kolektif değer düşüklüğü karşılığı	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2,076,253	-	-	-	2,076,253
Bankalara verilen kredi ve avanslar	626,541	-	-	-	626,541
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	189,046,856	7,943,186	(8,653,346)		188,336,696
<i>Kurumsal</i>	80,443,090	5,475,019	(5,160,111)		80,757,998
<i>Tüketici</i>	42,600,626	2,468,167	(3,493,235)		41,575,558
<i>Kredi Kartları</i>	7,122,855	-	-		7,122,855
<i>Diğer</i>	58,880,285	-	-		58,880,285
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	31,456,445	-	-	-	31,456,445
<b>Toplam</b>	<b>223,206,095</b>	<b>7,943,186</b>	<b>(8,653,346)</b>		<b>222,495,935</b>

31 Aralık 2016	Vadesi gelmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya bireysel olarak değer düşüklüğüne uğramış olanlar, net		Kolektif değer düşüklüğü karşılığı	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1,789,259	-	-	-	1,789,259
Bankalara verilen kredi ve avanslar	130,157	-	-	-	130,157
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	150,891,476	7,083,466	(7,788,891)		150,186,051
<i>Kurumsal</i>	57,597,549	2,140,036	(4,057,690)		55,679,895
<i>Tüketici</i>	36,253,114	1,695,079	(1,855,264)		36,092,929
<i>Kredi Kartları</i>	5,961,563	590,513	(473,258)		6,078,818
<i>Diğer</i>	51,079,250	2,657,838	(1,402,679)		52,334,409
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	26,926,959	-	-	-	26,926,959
<b>Toplam</b>	<b>179,737,851</b>	<b>7,083,466</b>	<b>(7,788,891)</b>		<b>179,032,426</b>

**Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar**

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

#### Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış krediler

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

#### Yeniden yapılandırılan krediler

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

Yeniden yapılandırılan finansal varlıkların sınıflamasına göre defter değerleri;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kredi ve alacaklar		
Kurumsal	3,509,405	2,403,516
Tüketici	640,615	487,665
Kredi Kartları	73,245	94,251
<b>Toplam</b>	<b>4,223,265</b>	<b>2,985,432</b>

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

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

#### Kayıtlardan silme politikası

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

Banka'nın kredilerini kayıtlardan silme ile ilgili bir politikası bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2017	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Diğer varlıklar	
	Brüt	Net	Brüt (*)	Net (*)
3. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	762,088	609,175	-	-
4. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	1,235,556	807,965	1,942	1,002
5. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	5,945,542	153,166	184,384	17,427
<b>Toplam</b>	<b>7,943,186</b>	<b>1,570,306</b>	<b>186,326</b>	<b>18,429</b>

31 Aralık 2016	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Diğer varlıklar	
	Brüt	Net	Brüt (*)	Net (*)
3. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	944,596	555,336	-	-
4. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	1,385,971	832,005	3,793	2,293
5. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	4,752,899	38,604	155,953	18,293
<b>Toplam</b>	<b>7,083,466</b>	<b>1,425,945</b>	<b>159,746</b>	<b>20,586</b>

(\*) Yukarıdaki tabloda değer düşüklüğüne uğramış sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar "4.Grup" ve "5. Grup" içerisinde gösterilmiştir.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

#### Teminat politikası

Grup'un müşterilerine kullandırması olduğu krediler için elinde bulundurduğu teminatlar gayrimenkuller üzerindeki ipoteklerden, varlıklar üzerindeki diğer senetlerden ve garantilerden oluşmaktadır. Alınan teminatların tahmini gerçeğe uygun değerleri kredi kullandırım sırasında ilgili varlığın değerine dayanmaktadır ve genellikle kredi bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayana kadar bir daha değerlendirme yapılmamaktadır. Ters repo işleminin bir parçası olarak satın alınan menkul kıymet ve borçlanma işlemine konu olan menkul kıymetler dışında, bankalara verilen kredi ve avanslar için genellikle teminat alınmamaktadır. Yatırım amacı menkul kıymetler için genellikle teminat alınmamaktadır ve Grup'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla bu tür yatırımları için elinde bulundurduğu herhangi bir teminat yoktur.

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

<b>Nakdi krediler</b>	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Teminatlandırılmış krediler	143,136,012	113,893,015
<i>Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler</i>	46,691,224	43,001,264
<i>Nakit teminatl krediler</i>	804,174	974,445
<i>Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler</i>	617,766	357,875
<i>Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler</i>	19,124,808	2,420,844
<i>Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)</i>	75,898,040	67,138,587
Teminatlandırılmamış krediler	45,910,844	36,998,461
<b>Toplam müşterilere verilen kredi ve avanslar</b>	<b>189,046,856</b>	<b>150,891,476</b>

<b>Gayri nakdi krediler</b>	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Teminatlandırılmış krediler:	23,958,230	16,813,283
<i>Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler</i>	3,210,379	2,105,139
<i>Nakit teminatl krediler</i>	149,782	126,971
<i>Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler</i>	158,194	222,219
<i>Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)</i>	20,439,875	14,358,954
Teminatlandırılmamış krediler	26,713,790	23,828,865
<b>Toplam gayri nakdi krediler</b>	<b>50,672,020</b>	<b>40,642,148</b>

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

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Nakit teminatl <sup>(*)</sup>	-	-
İpotek	3,108,721	2,698,447
Senet <sup>(*)</sup>	-	-
Diğer <sup>(**)</sup>	4,834,465	4,385,019
<b>Toplam</b>	<b>7,943,186</b>	<b>7,083,466</b>

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

(\*\*) Değer düşüklüğüne uğramış krediler için alınan teminatlar, değer düşüklüğüne uğramış kredilerinin tutarını geçmeyecek şekilde gösterilmiştir.



# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

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

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

Sektörel yoğunlaşma	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	%	Tutar	%
Tüketici kredileri	1,507,985	18.98	1,471,819	20.77
İnşaat	519,406	6.54	457,610	6.46
Tekstil	102,757	1.29	145,427	2.05
Gıda	304,542	3.83	285,960	4.04
Hizmet sektörü	425,305	5.35	356,035	5.03
Tarım ve hayvancılık	55,613	0.70	97,599	1.38
Metal ve metal ürünleri	316,087	3.98	346,148	4.89
Dayanıklı tüketim	190,321	2.40	225,317	3.18
Finansal kuruluşlar	94,336	1.19	49,031	0.69
Diğer	4,426,834	55.73	3,648,520	51.51
<b>Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar</b>	<b>7,943,186</b>	<b>100.00</b>	<b>7,083,466</b>	<b>100.00</b>

Bölgesel yoğunlaşma	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	%	Tutar	%
Türkiye	7,852,223	98.85	7,005,638	98.91
Avusturya	7,957	0.10	1,648	0.02
Almanya	71,438	0.90	63,083	0.89
Diğer	11,568	0.15	13,097	0.18
<b>Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar</b>	<b>7,943,186</b>	<b>100.00</b>	<b>7,083,466</b>	<b>100.00</b>

### Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi

Aşağıdaki tablolarda aşağıdaki finansal varlık ve finansal yükümlülükleri içeren açıklamalar belirtilmiştir:

- Grup'un finansal durum tablosunda netleştirilen veya
- Finansal durum tablosunda netleştirilip/netleştirilmediğine bakılmaksızın uygulanabilir genel netleştirme sözleşmelerine veya benzeri sözleşmelere konu olan finansal araçları içeren.

Benzer anlaşmalar türev takas anlaşmalarını içermektedir. Benzer finansal araçlar türevleri içerir. Kredi ve mevduat gibi finansal araçlar finansal durum tablolarında netleştirilmemişlerse, aşağıdaki tablolarda gösterilmemiştir.

Bu teminat, her bir sözleşme hükmüne tabidir. Terimler de her partiye teminat yayınlamak için karşı tarafın başarısızlığıyla ilgili işlemleri sona erdirmeye hakkı verir.

Grup, türev işlemlerine ilişkin nakit şeklinde teminat alır ve verir.

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)**

*Netleştirme, uygulanabilir ana netleştirme düzenlemelerine ve benzer anlaşmalara tabi olan finansal varlıklar ve yükümlülükler*

31 Aralık 2017	Finansal varlıkların türleri	Finansal varlıkların brüt tutarları	Finansal durum tablosunda net olarak tanınan mali yükümlülüklerin brüt tutarları	Finansal durum tablosunda sunulan finansal varlıkların net tutarları	Finansal durum tablosunda netleşmeyen tutarlar		
					Finansal araçlar	Alman nakdi teminat	Net tutar
	Türevler -Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1,946,251	-	1,946,251	-	1,946,251	-
	Repo sözleşmeleri	6,244	-	6,244	6,244	-	-
<b>31 Aralık 2016</b>							
	Türevler -Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1,607,552	-	1,607,552	-	1,607,552	-
	Repo sözleşmeleri	5,198	-	5,198	5,198	-	-
31 Aralık 2017	Finansal yükümlülüklerin türleri	Finansal yükümlülüklerin brüt tutarları	Finansal durum tablosunda net olarak tanınan mali yükümlülüklerin brüt tutarları	Finansal durum tablosunda sunulan finansal yükümlülüklerin net tutarları	Finansal durum tablosunda netleşmeyen tutarlar		
					Finansal araçlar	Verilen nakdi teminat	Net tutar
	Türevler -Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	1,180,542	-	1,180,542	-	1,180,542	-
	Repo sözleşmeleri	9,157,688	-	9,157,688	9,152,478	5,210	-
<b>31 Aralık 2016</b>							
	Türevler -Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	1,154,424	-	1,154,424	-	1,154,424	-
	Repo sözleşmeleri	10,465,424	-	10,465,424	10,461,543	3,881	-

**Elde Tutulan ya da Teminat Olarak Gösterilen Devredilen Aktifler**

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Varlık	İlişkili Yükümlülük	Varlık	İlişkili Yükümlülük
<b>Rehinli varlıklar</b>				
Diğer bankalardan alacaklar	338,923	-	2,417,905	-
Alım-satım amaçlı	1,552	-	79,173	-
- <i>yasal zorunluluklar</i>	1,552	-	79,173	-
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	17,376,949	-	4,651,439	-
- satılmaya hazır	8,898,305	-	3,934,245	-
- <i>yasal zorunluluklar</i>	8,898,305	-	3,934,245	-
- vadeye kadar	8,478,644	-	717,194	-
- <i>yasal zorunluluklar</i>	8,478,644	-	717,194	-
<b>Toplam</b>	<b>17,717,424</b>	<b>-</b>	<b>7,148,517</b>	<b>-</b>

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Varlık	İlişkili Yükümlülük	Varlık	İlişkili Yükümlülük
<b>Bilançoda taşınan devredilen aktifler</b>				
Yatırım amaçlı menkul kıymetler				
-Satılmaya hazır portföyü	1,839,026	1,718,268	5,888,624	5,353,870
- <i>repo sözleşmeleri</i>	1,839,026	1,718,268	5,888,624	5,353,870
Yatırım amaçlı menkul kıymetler				
-Vadeye kadar portföyü	7,767,017	5,831,842	5,323,556	5,111,554
- <i>repo sözleşmeleri</i>	7,767,017	5,831,842	5,323,556	5,111,554
<b>Toplam</b>	<b>9,606,043</b>	<b>7,550,110</b>	<b>11,212,180</b>	<b>10,465,424</b>

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

#### (c) Likidite riski

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

#### *Likidite riskinin yönetimi*

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

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

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

Son üç ay için konsolide likidite karşılama oranları aşağıda gösterilmiştir:

		Cari Dönem	
		TL+YP	YP
En düşük değer	Aralık 2017	90.46	234.96
En yüksek değer	Ekim 2017	113.84	243.80

#### *Maruz kalınan likidite riski*

Bankaların, konulan likidite limiti ile uyumlu olup olmadıklarını ölçmeye yönelik hesaplama metodu BDDK tarafından oluşturulmuştur. Şu anda, likidite yeterliliğini ölçmeye yönelik hesaplamalar Banka'nın konsolide olmayan finansal tabloları baz alınarak yapılmaktadır (konsolide edilen bağlı ortaklıklar dahil edilmeden).

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

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)**

*Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vadelerine göre gösterimi:*

<b>31 Aralık 2017</b>	<b>Vadesiz</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>1-3 ay</b>	<b>3-12 ay</b>	<b>1-5 yıl</b>	<b>5 yıl ve üzeri</b>	<b>Defter değeri</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	29,933,678	12,816,918	727,307	509	-	-	43,478,412
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7,923	125,943	47,633	163,796	1,563,687	167,271	2,076,253
Bankalara verilen kredi ve avanslar	-	2,241	245,439	356,159	22,702	-	626,541
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	1,242,640	14,978,940	6,223,033	33,826,630	86,531,542	45,533,911	188,336,696
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	66,450	442,963	260,394	1,844,524	17,164,222	11,677,892	31,456,445
Diğer finansal varlıklar	2,749,234	-	-	-	-	-	2,749,234
Diğer varlıklar	2,610,800	1,596,552	144,000	420,207	500,138	15,055	5,286,752
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>36,610,725</b>	<b>29,963,557</b>	<b>7,647,806</b>	<b>36,611,825</b>	<b>105,782,291</b>	<b>57,394,129</b>	<b>274,010,333</b>
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	21,171	17,431	185,719	868,097	88,124	1,180,542
Bankalar mevduatı	491,026	21,784,616	857,788	177,301	-	-	23,310,731
Müşteri mevduatları	29,606,819	81,375,749	24,537,966	11,175,827	1,336,926	41,321	148,074,608
Geri alım sözleşmelerinden (Repo) sağlanan fonlar	-	8,503,035	-	-	449,402	205,251	9,157,688
Alınan krediler	-	1,098,000	2,013,560	13,248,095	8,769,382	6,258,751	31,387,788
İhraç edilen borçlanma araçları	-	1,250,325	2,047,593	5,605,007	9,594,565	1,373,269	19,870,759
Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	2,579,915	3,337,222	5,917,137
Ödenecek kurumlar vergisi	-	10,664	313,173	-	-	-	323,837
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	4,243,593	6,378,249	714,417	305,521	3,710	2,973	11,648,463
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>34,341,438</b>	<b>120,421,809</b>	<b>30,501,928</b>	<b>30,697,470</b>	<b>23,601,997</b>	<b>11,306,911</b>	<b>250,871,553</b>
<b>Net</b>	<b>2,269,287</b>	<b>(90,458,252)</b>	<b>(22,854,122)</b>	<b>5,914,355</b>	<b>82,180,294</b>	<b>46,087,218</b>	<b>23,138,780</b>
<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Vadesiz</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>1-3 ay</b>	<b>3-12 ay</b>	<b>1-5 yıl</b>	<b>5 yıl ve üzeri</b>	<b>Defter değeri</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	27,929,411	814,052	847,296	-	-	-	29,590,759
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	10,122	52,830	89,191	456,671	1,082,591	97,854	1,789,259
Bankalara verilen kredi ve avanslar	-	1,490	39,255	89,412	-	-	130,157
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	1,211,407	12,642,712	5,841,617	30,877,093	64,571,398	35,041,824	150,186,051
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	51,752	1,363,603	342,404	1,846,497	12,855,889	10,466,814	26,926,959
Diğer finansal varlıklar	1,876,348	-	-	-	-	-	1,876,348
Diğer varlıklar	1,430,398	1,256,662	104,274	193,626	688,658	22,708	3,696,326
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>32,509,438</b>	<b>16,131,349</b>	<b>7,264,037</b>	<b>33,463,299</b>	<b>79,198,536</b>	<b>45,629,200</b>	<b>214,195,859</b>
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	520,721	82,450	25,374	466,728	59,151	1,154,424
Bankalar mevduatı	243,931	6,953,974	562,585	94,424	-	-	7,854,914
Müşteri mevduatları	24,599,372	66,209,395	20,638,852	7,844,839	1,737,563	39,607	121,069,628
Geri alım sözleşmelerinden (Repo) sağlanan fonlar	-	8,919,327	1,031,916	-	449,439	64,742	10,465,424
Alınan krediler	-	687,885	1,261,151	11,536,863	6,754,426	6,059,105	26,299,430
İhraç edilen borçlanma araçları	-	538,113	1,709,240	3,143,948	9,291,523	-	14,682,824
Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	5,014,700	5,014,700
Ödenecek kurumlar vergisi	-	9,174	148,375	-	-	-	157,549
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	3,033,178	4,718,027	216,146	152,385	2,184	3,041	8,124,961
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>27,876,481</b>	<b>88,556,616</b>	<b>25,650,715</b>	<b>22,797,833</b>	<b>18,701,863</b>	<b>11,240,346</b>	<b>194,823,854</b>
<b>Net</b>	<b>4,632,957</b>	<b>(72,425,267)</b>	<b>(18,386,678)</b>	<b>10,665,466</b>	<b>60,496,673</b>	<b>34,388,854</b>	<b>19,372,005</b>

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)**

*Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı*

31 Aralık 2017	Defter değeri	Brüt nominal tutarlar	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	1,180,542	1,126,889	(28,679)	21,394	21,559	185,294	868,097	59,224
Bankalar mevduatı	23,310,731	23,095,020	489,785	20,812,173	854,421	180,149	515,576	242,916
Müşteri mevduatları	148,074,608	149,519,758	29,606,819	81,660,778	24,920,181	11,665,683	1,601,913	64,384
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	9,157,688	22,564,372	-	21,805,881	-	-	515,576	242,916
Alınan krediler	31,387,788	35,108,804	-	1,109,389	2,038,000	13,500,033	10,443,603	8,017,779
İhraç edilen borçlanma araçları	19,870,759	21,597,410	-	1,257,646	2,097,659	5,774,410	10,951,275	1,516,421
Sermaye Benzeri Krediler	5,917,137	8,982,375	-	-	-	-	3,229,078	5,753,297
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	10,598,556	10,598,556	4,186,864	5,960,510	393,892	52,412	1,902	2,976
<b>Toplam</b>	<b>249,497,809</b>	<b>272,593,184</b>	<b>34,254,789</b>	<b>132,627,771</b>	<b>30,325,712</b>	<b>31,357,981</b>	<b>28,127,020</b>	<b>15,899,912</b>
Kredi garanti ve kefaletleri	51,323,702	51,323,702	5,455,332	1,431,728	29,600,053	7,378,630	6,202,111	1,255,848
31 Aralık 2016	Defter değeri	Brüt nominal tutarlar	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	1,154,424	1,154,424	-	520,721	82,450	25,374	466,728	59,151
Bankalar mevduatı	7,854,914	7,867,379	243,931	6,960,714	567,256	95,478	-	-
Müşteri mevduatları	121,069,628	122,011,270	24,599,372	66,376,957	20,849,354	8,055,182	2,052,190	78,215
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	10,465,424	13,087,048	-	11,415,112	1,033,461	-	548,086	90,389
Alınan krediler	26,299,430	29,148,784	-	692,425	1,283,657	11,742,778	7,850,947	7,578,977
İhraç edilen borçlanma araçları	14,682,824	15,769,708	-	540,447	1,733,134	3,211,213	10,284,914	-
Sermaye Benzeri Krediler	5,014,700	7,020,945	-	-	-	-	-	7,020,945
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	7,968,734	7,968,734	3,192,654	4,425,567	215,677	129,615	2,184	3,037
<b>Toplam</b>	<b>194,510,078</b>	<b>204,028,292</b>	<b>28,035,957</b>	<b>90,931,943</b>	<b>25,764,989</b>	<b>23,259,640</b>	<b>21,205,049</b>	<b>14,830,714</b>
Kredi garanti ve kefaletleri	80,486,372	80,486,372	43,632,642	1,317,799	23,409,999	6,456,303	4,800,854	868,775

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

**(d) Piyasa riski**

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

*Piyasa riskinin yönetimi*

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

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

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

Banka'nın elinde bulundurduğu alım-satım amaçlı portföyün maruz kaldığı riskin ölçülmesinde ve kontrolünde aynı zamanda Riske Maruz Değer de ("RMD") kullanılmaktadır. Alım-satım amaçlı portföyün RMD'si, portföyden, belirlenen bir olasılık (güven seviyesi) ve belirlenen bir süre (elde tutma süresi) dahilinde piyasadaki olumsuz dalgalanmalar sonucunda tahmin edilen zarar tutarıdır.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

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

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

31 Aralık 2017	1 aya kadar	1-3ay	3-12ay	1-5 Yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Defter değeri
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	29,282,594	727,306	508	-	-	13,468,004	43,478,412
Gerçeğe uygun finansal varlıklar K/Z	391,812	520,939	204,870	831,608	119,101	7,923	2,076,253
Bankalara verilen kredi ve avanslar	24,942	381,300	220,299	-	-	-	626,541
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	80,061,990	12,355,893	32,693,705	41,743,679	19,871,251	1,610,178	188,336,696
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	4,092,097	4,341,184	10,455,751	8,667,289	3,759,844	140,280	31,456,445
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	2,749,234	2,749,234
Diğer finansal varlıklar	1,133,893	177,292	144,246	793,930	126,896	2,910,450	5,286,707
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>114,987,328</b>	<b>18,503,914</b>	<b>43,719,379</b>	<b>52,036,506</b>	<b>23,877,092</b>	<b>20,886,069</b>	<b>274,010,288</b>
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	21,172	85,801	189,965	800,158	83,446	-	1,180,542
Bankalar mevduatı	21,784,616	857,788	177,301	-	-	491,026	23,310,731
Müşteri mevduatları	81,349,025	24,752,534	10,977,089	1,328,034	41,321	29,626,605	148,074,608
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	8,503,035	-	140,509	449,402	64,742	-	9,157,688
Alınan krediler	9,507,413	11,377,264	6,276,170	2,328,263	1,663,576	235,102	31,387,788
İhraç edilen borçlanma araçları	1,247,389	2,099,508	6,111,786	9,246,249	1,165,827	-	19,870,759
Sermaye benzeri krediler	-	85,187	325,240	3,297,167	2,209,543	-	5,917,137
Ödenecek kurumlar vergisi	-	10,664	-	-	-	313,173	323,837
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	395,784	214,242	547,341	302,845	3,616	10,184,635	11,648,463
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>122,808,434</b>	<b>39,482,988</b>	<b>24,745,401</b>	<b>17,752,118</b>	<b>5,232,071</b>	<b>40,850,541</b>	<b>250,871,553</b>
<b>Net</b>	<b>(7,821,106)</b>	<b>(20,979,074)</b>	<b>18,973,978</b>	<b>34,284,388</b>	<b>18,645,021</b>	<b>(19,964,472)</b>	<b>23,138,735</b>

31 Aralık 2016	1 aya kadar	1-3ay	3-12ay	1-5 Yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Defter değeri
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	16,844,494	847,298	-	-	-	11,898,967	29,590,759
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	550,408	678,810	76,649	383,420	89,850	10,122	1,789,259
Bankalara verilen kredi ve avanslar	1,490	39,255	89,412	-	-	-	130,157
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	46,878,896	35,284,037	33,749,565	22,290,288	10,882,632	1,100,633	150,186,051
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	3,581,473	4,116,276	8,418,989	7,360,268	3,294,999	154,954	26,926,959
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	1,876,348	1,876,348
Diğer finansal varlıklar	117,978	104,274	193,626	605,549	22,708	2,652,191	3,696,326
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>67,974,739</b>	<b>41,069,950</b>	<b>42,528,241</b>	<b>30,639,525</b>	<b>14,290,189</b>	<b>17,693,215</b>	<b>214,195,859</b>
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	520,721	129,207	28,160	420,135	56,201	-	1,154,424
Bankalar mevduatı	6,954,097	562,584	94,424	-	-	243,809	7,854,914
Müşteri mevduatları	66,685,715	20,843,347	8,411,150	933,656	15,737	24,180,023	121,069,628
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	8,919,327	1,031,916	-	449,439	64,742	-	10,465,424
Alınan krediler	4,394,976	9,250,052	9,288,466	1,725,479	1,640,457	-	26,299,430
İhraç edilen borçlanma araçları	538,113	1,709,240	3,507,849	8,927,622	-	-	14,682,824
Sermaye benzeri krediler	-	60,243	235,291	1,019,029	3,700,137	-	5,014,700
Ödenecek kurumlar vergisi	-	9,174	-	-	-	148,375	157,549
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	71,579	126,844	150,105	2,039	-	7,774,395	8,124,962
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>88,084,528</b>	<b>33,722,607</b>	<b>21,715,445</b>	<b>13,477,399</b>	<b>5,477,274</b>	<b>32,346,602</b>	<b>194,823,855</b>
<b>Net</b>	<b>(20,109,789)</b>	<b>7,347,343</b>	<b>20,812,796</b>	<b>17,162,126</b>	<b>8,812,915</b>	<b>(14,653,387)</b>	<b>19,372,004</b>

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla parasal bilanço kalemlerine uygulanan etkin faiz oranlarını başlıca para birimleri bazında göstermektedir:

<b>31 Aralık 2017</b>	<b>ABD Doları %</b>	<b>Avro %</b>	<b>TL %</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	8.76	9.68	13.08
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.82	-	13.81
Bankalara verilen kredi ve avanslar	3.45	0.25	12.87
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	6.51	4.81	15.96
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	3.00	0.80	9.57
Bankalar mevduatı	1.51	0.36	14.12
Müşteri mevduatları	3.54	1.72	12.11
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	2.09	-	12.34
İhraç edilen borçlanma araçları	4.84	2.90	13.73
Sermaye benzeri yükümlülükler	8.71	-	-
Alınan krediler	3.21	1.32	13.37
<b>31 Aralık 2016</b>	<b>ABD Doları %</b>	<b>Avro %</b>	<b>TL %</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	2.32	0.56	11.51
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.89	5.50	10.91
Bankalara verilen kredi ve avanslar	5.55	0.63	9.88
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	4.99	4.24	12.34
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	4.45	2.52	9.55
Bankalar mevduatı	1.13	0.21	9.47
Müşteri mevduatları	2.84	1.37	9.17
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.77	-	8.19
İhraç edilen borçlanma araçları	4.88	2.90	9.60
Sermaye benzeri yükümlülükler	6.17	-	-
Alınan krediler	3.71	3.15	11.80

#### *Kur riski*

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

#### **Kur riskinin yönetimi**

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

Grup tarafından kullanılan yabancı para kur oranları ilgili yıl sonları için aşağıdaki gibidir:

	<b>Avro / TL</b>	<b>ABD doları / TL</b>
31 Aralık 2015	3.16	2.91
31 Aralık 2016	3.70	3.52
31 Aralık 2017	4.52	3.78

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

#### *Faiz oranı riskinin ölçüm sıklığı*

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski, yasal olarak, 23 Ağustos 2011 tarih ve 28034 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” gereğince de ölçülmekte olup, bu ölçüme dayalı yasal limit aylık olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır.

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskinin standart şok yöntemiyle ölçülmesine ve değerlendirilmesine ilişkin yönetmelik uyarınca faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğan ekonomik değer farkları aşağıdaki tabloda verilmiştir:

<b>Para Birimi-Cari Dönem</b>	<b>Uygulanan Şok (+/- x baz puan)</b>	<b>Kazançlar/ Kayıplar</b>	<b>Özkaynaklar-Kayıplar/ Özkaynaklar</b>
1. TL	500 / (400)	(2,370,615) / 2,318,845	(% 8.22) / % 8.04
2. Avro	200 / (200)	(537,399) / 364,920	(% 1.86) / % 1.27
3. ABD Doları	200 / (200)	513,644 / (536,219)	% 1.78 / (% 1.86)
<b>Toplam (Negatif Şoklar İçin)</b>	-	<b>2,147,546</b>	<b>% 7.45</b>
<b>Toplam (Pozitif Şoklar İçin)</b>	-	<b>(2,394,370)</b>	<b>(% 8.30)</b>

<b>Para Birimi-Önceki Dönem</b>	<b>Uygulanan Şok (+/- x baz puan)</b>	<b>Kazançlar/ Kayıplar</b>	<b>Özkaynaklar-Kayıplar/ Özkaynaklar</b>
1. TL	500 / (400)	(2,210,943) / 2,186,994	(% 9.45) / % 9.34
2. Avro	200 / (200)	388,955 / 1,240	% 1.66 / % 0.01
3. ABD Doları	200 / (200)	603,486 / (601,248)	% 2.58 / (% 2.57)
<b>Toplam (Negatif Şoklar İçin)</b>	-	<b>1,586,986</b>	<b>6.78%</b>
<b>Toplam (Pozitif Şoklar İçin)</b>	-	<b>(1,218,502)</b>	<b>(5.21%)</b>

Yukarıdaki tablo Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda açıklanan ve bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017 tarihli konsolide olmayan finansal rapordan alınmıştır.



**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)**

<b>31 Aralık 2017</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Diğer para birimleri</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	24,376,601	5,579,507	6,793,890	36,749,998
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	126,467	9,774	-	136,241
Bankalara verilen kredi ve avanslar	912	259,583	-	260,495
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	32,847,027	28,500,782	74,494	61,422,303
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	4,744,304	880,687	-	5,624,991
Diğer finansal varlıklar	819	38,339	-	39,158
Diğer varlıklar	2,693,322	1,018,776	406	3,712,504
<b>Toplam yabancı para parasal varlıklar</b>	<b>64,789,452</b>	<b>36,287,448</b>	<b>6,868,790</b>	<b>107,945,690</b>
Bankalar mevduatı	9,215,389	370,000	313,320	9,898,709
Müşteri mevduatları	24,924,280	20,194,538	1,877,353	46,996,171
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1,940,118	180,920	-	2,121,038
Alınan krediler	16,583,439	12,671,033	-	29,254,472
İhraç edilen menkul kıymetler	8,360,569	4,681,410	-	13,041,979
Sermaye benzeri krediler	5,388,949	-	-	5,388,949
Diğer yükümlülükler	2,768,436	978,302	69,816	3,816,554
<b>Toplam yabancı para parasal yükümlülükler</b>	<b>69,181,180</b>	<b>39,076,203</b>	<b>2,260,489</b>	<b>110,517,872</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>(4,391,728)</b>	<b>(2,788,755)</b>	<b>4,608,301</b>	<b>(2,572,182)</b>
<b>Net bilanço dışı pozisyon</b>	<b>2,191,663</b>	<b>4,803,952</b>	<b>(4,607,585)</b>	<b>2,388,030</b>
<b>Net pozisyon</b>	<b>(2,200,065)</b>	<b>2,015,197</b>	<b>716</b>	<b>(184,152)</b>
<b>31 Aralık 2016</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Diğer para birimleri</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	14,148,634	5,312,536	4,627,178	24,088,348
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	118,251	5,549	-	123,800
Bankalara verilen kredi ve avanslar	3,279	103,832	-	107,111
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	33,110,370	22,397,134	92,309	55,599,813
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	4,469,812	873,345	-	5,343,157
Diğer finansal varlıklar	1,380,133	496,200	-	1,876,333
Diğer varlıklar	462,169	93,056	46	555,271
<b>Toplam yabancı para parasal varlıklar</b>	<b>53,692,648</b>	<b>29,281,652</b>	<b>4,719,533</b>	<b>87,693,833</b>
Bankalar mevduatı	3,234,918	250,696	151,579	3,637,193
Müşteri mevduatları	19,631,354	16,030,217	1,241,561	36,903,132
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1,775,610	18,524	-	1,794,134
İhraç edilen menkul kıymetler	15,205,677	9,370,768	2,172	24,578,617
Alınan krediler	7,609,009	3,830,141	-	11,439,150
Sermaye benzeri krediler	5,014,700	-	-	5,014,700
Diğer yükümlülükler	2,118,076	820,365	43,349	2,981,790
<b>Toplam yabancı para parasal yükümlülükler</b>	<b>54,589,344</b>	<b>30,320,711</b>	<b>1,438,661</b>	<b>86,348,716</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>(896,696)</b>	<b>(1,039,059)</b>	<b>3,280,872</b>	<b>1,345,117</b>
<b>Net bilanço dışı pozisyon</b>	<b>665,383</b>	<b>2,658,591</b>	<b>(3,282,690)</b>	<b>41,284</b>
<b>Net pozisyon</b>	<b>(231,313)</b>	<b>1,619,532</b>	<b>(1,818)</b>	<b>1,386,401</b>

Grup'un yurtdışı bağlı ortaklığına ait tutarlar, yukarıdaki tabloda fonksiyonel kur baz alınarak gösterilmiştir.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

#### *Maruz kalınan kur riski*

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Kar/zarar	Sermaye	Kar/zarar	Sermaye
ABD Doları	235,687	235,687	(23,131)	(23,131)
Avro	(198,129)	(198,129)	161,953	161,953
Diğer para birimleri	(72)	(72)	(182)	(182)
<b>Toplam, net</b>	<b>37,486</b>	<b>37,486</b>	<b>138,640</b>	<b>138,640</b>

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanması dolayısıyla 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşacak etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Kar/zarar	Sermaye	Kar/zarar	Sermaye
ABD Doları	(235,687)	(235,687)	23,131	23,131
Avro	198,129	198,129	(161,953)	(161,953)
Diğer para birimleri	72	72	182	182
<b>Toplam, net</b>	<b>(37,486)</b>	<b>(37,486)</b>	<b>(138,640)</b>	<b>(138,640)</b>

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

#### *Gerçeğe uygun değer gösterimi*

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

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

#### *Kredi ve alacaklar*

Krediler ve alacaklar değer düşüklüğü için ayrılan karşılıkların netleşmesi ile bulunmaktadır. Krediler ve alacakların tahmini gerçeğe uygun değeri, gelecekteki tahmini nakit iskonto miktarı alınması ile temsil edilir. Beklenen nakit akımlar makul değeri belirlemek için cari piyasa oranlarından iskonto edilmiştir.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

#### Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar için gerçeğe uygun değer, piyasa fiyatlarına veya komisyoncu / satıcı fiyat tekliflerine dayanmaktadır. Bu bilgi mevcut olmadığı durumlarda, rayiç değeri, benzer kredi, vade ve getiri özelliklerine sahip menkul değerler için kote edilmiş piyasa fiyatları kullanılarak tahmin edilmiştir.

#### Bankalar mevduatı ve müşteri mevduatları

Faizsiz mevduatlar içeren vadesi belli olmayan Bankalar ve müşteri mevduatlarının tahmini gerçeğe uygun değeri geri ödenebilir vadesiz tutarından oluşmaktadır. Sabit faizli mevduatların gerçeğe uygun değeri hesaplanırken benzer vadeli yeni alınan mevduatların faiz oranıyla indirgenmiş nakit akışı yöntemi uygulanmıştır.

Grup'un temel finansal araçlarının defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri karşılaştırmalı olarak aşağıda gösterilmiştir:

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<b>Finansal varlıklar</b>				
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	188,336,696	150,186,051	188,511,481	150,117,354
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2,076,253	1,789,259	2,076,253	1,789,259
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	31,456,445	26,926,959	31,156,468	26,739,198
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	14,690,374	18,746,424	14,690,374	18,746,424
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</i>	16,766,071	8,180,535	16,466,094	7,992,774
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Bankalar mevduatı	23,310,731	7,854,914	23,310,778	7,918,184
Müşteri mevduatları	148,074,608	121,069,628	148,014,699	121,240,606
Alınan krediler	31,387,788	26,299,430	31,362,999	27,221,894

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

31 Aralık 2016	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<b>Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıklar</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	6,759	116,924	-	123,683
Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	1,946,251	-	1,946,251
Yatırım fonları	5,380	-	-	5,380
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	939	-	-	939
Menkul kıymetler-satılmaya hazır				
Borçlanma senetleri	11,554,994	2,972,020	-	14,527,014
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	-	43,355	120,005	163,360
<b>Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin gerçeğe uygun değeri ile gösterimi-</b>				
Borçlanma senetleri	8,586,814	7,765,880	113,400	16,466,094
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>20,154,886</b>	<b>12,844,430</b>	<b>233,405</b>	<b>33,232,721</b>
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler:				
Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	(1,180,542)	-	(1,180,542)
<b>Toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>(1,180,542)</b>	<b>-</b>	<b>(1,180,542)</b>

(\*) Bu tutarlar, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından tespit edilen iştirak ve bağlı ortaklıkların rayiç değerinden oluşur.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2016	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<b>Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıklar</b>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	171,611	-	-	171,611
Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar	583	1,606,969	-	1,607,552
Yatırım fonları	8,001	-	-	8,001
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	2,095	-	-	2,095
Menkul kıymetler-satılmaya hazır				
Borçlanma senetleri	15,924,948	2,666,522	-	18,591,470
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	-	-	84,228 (*)	84,228
<b>Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin gerçeğe uygun değeri ile gösterimi--</b>				
Borçlanma senetleri	6,810,858	1,041,316	140,600	7,992,774
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>23,100,386</b>	<b>6,921,776</b>	<b>224,828</b>	<b>30,246,990</b>
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler:				
Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	(1,154,424)	-	(1,154,424)
<b>Toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>(1,154,424)</b>	<b>-</b>	<b>(1,154,424)</b>

(\*) Bu tutarlar, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından tespit edilen iştirak ve bağlı ortaklıkların rayiç değerinden oluşur.

Gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamasında 3. seviyede bulunan gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıkların dönem başı ve dönem sonu bakiyesinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	267,961	149,844
Dönem içerisinde gelir tablosunda muhasebeleştirilen kar/zarar	-	-
Dönem içerisinde diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen kar/zarar	(34,556)	118,117
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>233,405</b>	<b>267,961</b>

#### (e) Operasyonel risk

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

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

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

Grup, operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 3. bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca, Banka'nın maruz kaldığı operasyonel risk, ülke mevzuatındaki uygulamaya paralel olarak son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yıl sonu brüt gelir tutarlarının %15'inin ortalamasının onikibuçuk ile çarpılması suretiyle temel gösterge yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Operasyonel riske esas tutar maruz kalılabilecek operasyonel riskin 12.5 katı hesaplanarak 14,523,725 TL (31 Aralık 2016: 12,245,361 TL) olarak gösterilmiştir.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

#### (f) Sermaye yönetimi - yasal sermaye yeterliliği

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

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

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

Bankacılık operasyonları, ticari işlemler veya bankacılık işlemleri olarak sınıflandırılmaktadır. Risk ağırlıklı varlıklar, varlıklar ve bilanço dışı yükümlülükler sonucu maruz kalınan değişik seviyelerdeki riskleri yansıtabilecek şekilde belirlenmiştir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, operasyonel risk için ve piyasa riski için sermaye gereksinimi Temel Gösterge Yaklaşımı esas alınarak hesaplanmış ve sermaye yeterliliği hesaplamalarına dahil edilmiştir.

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

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Banka'nın ve bağlı ortaklıklarının konsolide bazdaki yasal sermaye pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	Konsolide		Banka	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (KRSY)	14,366,415	12,692,942	13,671,440	12,192,855
Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (PRSY)	63,989	50,639	52,190	48,916
Operasyonel Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (ORSY)	1,161,898	979,629	1,140,411	983,220
Çekirdek Sermaye	23,225,349	19,301,139	22,906,065	18,964,099
Ana sermaye	23,174,257	19,209,033	22,863,871	18,886,553
Katkı Sermaye	5,971,026	4,712,984	5,969,331	4,634,421
Sermayeden indirimler	(1,355)	(113,308)	(1,355)	(113,308)
<b>Toplam</b>	<b>29,143,928</b>	<b>23,808,709</b>	<b>28,831,847</b>	<b>23,407,666</b>
Özkaynak/((KRSY+PRSY+ORSY) *12.5)*100	14.95	13.88	15.52	14.16
Ana Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY) *12.5)*100	11.89	11.20	12.31	11.42
Çekirdek Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY) *12.5)*100	11.92	11.25	12.33	11.47

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 4. SİGORTA RİSKİNİN YÖNETİMİ

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

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

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

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

#### **Fiyatlandırma politikaları**

Grup'un fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir:

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

Fiyatlandırma çalışmalarının sonuçları, rakipler ve uluslararası örneklerle karşılaştırılmaktadır.

#### **Risk yönetimi**

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

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

#### **Sigorta riskinin yoğunlaşması**

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

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 4. SİGORTA RİSKİNİN YÖNETİMİ (Devamı)

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

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

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

#### Reasürans

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

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

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

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

### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

#### Coğrafi bilgi

Grup'un faaliyetleri ağırlıklı olarak ana faaliyet şirketi de olan Türkiye'de yapılmaktadır. Grup, ağırlıklı olarak faaliyetlerini Türkiye'deki yerel müşterilerle sürdürmektedir.

#### Faaliyet bölümleri

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

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

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

---

### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

**Yatırım bankacılığı:** Grup'un alım satım amaçlı faaliyetlerini ve kurumsal finansman faaliyetlerini kapsamaktadır.

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

**Sigorta:** Grup'un sigortacılık faaliyetlerini kapsamaktadır.

**Finansal kiralama:** Grup'un finansal kiralama faaliyetlerini kapsamaktadır.

**Factoring:** Grup'un factoring faaliyetlerini kapsamaktadır.

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

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

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



**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

**Faaliyet bölümleri hakkında bilgi**

	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Factoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
<b>31 Aralık 2017</b>												
Kredi ve alacaklardan alınan faizler	5,627,280	11,036,196	1,668,948	-	18,332,424	-	139,041	-	2,704	18,474,169	(20,955)	18,453,214
Mevduata verilen faizler	(4,372,191)	(4,619,635)	(249,932)	-	(9,241,758)	-	-	-	-	(9,241,758)	51,072	(9,190,686)
<b>Faaliyet karı</b>	<b>1,535,580</b>	<b>6,393,310</b>	<b>1,797,096</b>	<b>12,760</b>	<b>9,738,746</b>	<b>1,522,666</b>	<b>60,890</b>	<b>38,495</b>	<b>125,841</b>	<b>11,486,638</b>	<b>(120,092)</b>	<b>11,366,546</b>
Vergi öncesi kar	645,154	4,351,053	1,155,997	(1,440,412)	4,711,792	202,776	43,106	28,866	44,340	5,030,880	18,744	5,049,624
Gelir vergisi karşılıkları	(137,852)	(929,701)	(247,005)	307,777	(1,006,781)	(19,239)	(8,545)	(5,671)	(7,232)	(1,047,468)	-	(1,047,468)
<b>Dönem net karı</b>	<b>507,302</b>	<b>3,421,352</b>	<b>908,992</b>	<b>(1,132,635)</b>	<b>3,705,011</b>	<b>183,537</b>	<b>34,561</b>	<b>23,195</b>	<b>37,108</b>	<b>3,983,412</b>	<b>18,744</b>	<b>4,002,156</b>

	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Factoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
<b>31 Aralık 2017</b>												
Bölüm varlıkları	48,230,054	136,210,592	76,716,283	10,045,506	271,202,435	3,614,072	2,088,920	2,243,613	1,656,084	280,805,124	(1,617,257)	279,187,867
İştirak ve bağlı ortaklıklar	-	-	2,468,154	-	2,468,154	504,943	6,449	2,693	91,936	3,074,175	(2,731,645)	342,530
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>48,230,054</b>	<b>136,210,592</b>	<b>79,184,437</b>	<b>10,045,506</b>	<b>273,670,589</b>	<b>4,119,015</b>	<b>2,095,369</b>	<b>2,246,306</b>	<b>1,748,020</b>	<b>283,879,299</b>	<b>(4,348,902)</b>	<b>279,530,397</b>
Bölüm yükümlülükleri	68,788,960	80,227,299	87,249,334	12,888,665	249,154,258	3,147,637	1,890,231	2,101,241	567,613	256,860,980	(1,681,347)	255,179,633
Kontrol gücü olmayan paylar dahil özkaynaklar	-	-	-	24,516,331	24,516,331	971,378	205,138	145,065	1,180,407	27,018,319	(2,667,555)	24,350,764
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>	<b>68,788,960</b>	<b>80,227,299</b>	<b>87,249,334</b>	<b>37,404,996</b>	<b>273,670,589</b>	<b>4,119,015</b>	<b>2,095,369</b>	<b>2,246,306</b>	<b>1,748,020</b>	<b>283,879,299</b>	<b>(4,348,902)</b>	<b>279,530,397</b>
Maddi duran varlıklar	-	-	-	171,218	171,218	-	-	-	-	171,218	-	171,218
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	63,258	63,258	-	-	-	-	63,258	-	63,258
Maddi duran varlıklar amortismanı	-	-	-	(144,869)	(144,869)	-	-	-	-	(144,869)	-	(144,869)
Maddi olmayan duran varlıklar amortismanı	-	-	-	(41,112)	(41,112)	-	-	-	-	(41,112)	-	(41,112)

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

31 Aralık 2016	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Kredi ve alacaklardan alınan faizler	4,959,862	8,118,147	1,203,336	-	14,281,345	-	110,415	-	1,335	14,393,095	(14,766)	14,378,329
Mevduata verilen faizler	(3,387,868)	(3,605,822)	(254,841)	-	(7,248,531)	-	-	-	-	(7,248,531)	62,787	(7,185,744)
<b>Faaliyet karı</b>	<b>1,714,554</b>	<b>4,003,302</b>	<b>1,705,233</b>	<b>(210,532)</b>	<b>7,212,557</b>	<b>1,223,253</b>	<b>44,170</b>	<b>28,165</b>	<b>113,074</b>	<b>8,621,219</b>	<b>(217,795)</b>	<b>8,403,424</b>
Vergi öncesi kar	885,294	2,300,417	1,156,547	(1,044,707)	3,297,551	12,130	28,662	20,069	38,540	3,396,952	33,818	3,430,770
Gelir vergisi karşılıkları	(172,370)	(447,900)	(225,184)	203,409	(642,045)	(15,587)	(5,378)	(3,972)	(4,365)	(671,347)	-	(671,347)
<b>Dönem net karı</b>	<b>712,924</b>	<b>1,852,517</b>	<b>931,363</b>	<b>(841,298)</b>	<b>2,655,506</b>	<b>(3,457)</b>	<b>23,284</b>	<b>16,097</b>	<b>34,175</b>	<b>2,725,605</b>	<b>33,818</b>	<b>2,759,423</b>
31 Aralık 2016	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Bölüm varlıkları	41,432,801	106,143,387	56,919,048	7,824,343	212,319,579	3,059,078	1,682,665	1,407,782	1,561,784	220,030,888	(1,388,097)	218,642,791
İştirak ve bağlı ortaklıklar	-	-	1,995,448	-	1,995,448	350,821	3,869	2,688	64,061	2,416,887	(2,120,115)	296,772
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>41,432,801</b>	<b>106,143,387</b>	<b>58,914,496</b>	<b>7,824,343</b>	<b>214,315,027</b>	<b>3,409,899</b>	<b>1,686,534</b>	<b>1,410,470</b>	<b>1,625,845</b>	<b>222,447,775</b>	<b>(3,508,212)</b>	<b>218,939,563</b>
Bölüm yükümlülükleri	54,150,626	67,269,248	63,388,027	9,170,953	193,978,854	2,754,657	1,516,433	1,288,605	505,473	200,044,022	(1,427,211)	198,616,811
Kontrol gücü olmayan paylar dahil özkaynaklar	-	-	-	20,336,173	20,336,173	655,242	170,101	121,865	1,120,372	22,403,753	(2,081,001)	20,322,752
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>	<b>54,150,626</b>	<b>67,269,248</b>	<b>63,388,027</b>	<b>29,507,126</b>	<b>214,315,027</b>	<b>3,409,899</b>	<b>1,686,534</b>	<b>1,410,470</b>	<b>1,625,845</b>	<b>222,447,775</b>	<b>(3,508,212)</b>	<b>218,939,563</b>
Maddi duran varlıklar	-	-	-	240,478	240,478	-	-	-	-	240,478	-	240,478
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	66,628	66,628	-	-	-	-	66,628	-	66,628
Maddi duran varlıklar amortismanı	-	-	-	(143,730)	(143,730)	-	-	-	-	(143,730)	-	(143,730)
Maddi olmayan duran varlıklar amortismanı	-	-	-	(34,394)	(34,394)	-	-	-	-	(34,394)	-	(34,394)

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 6. NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosu ve konsolide nakit akış tablosunda belirtilen nakit ve nakde eşdeğer varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	1,990,927	1,790,042
Merkez Bankası mevduatı	20,881,397	15,007,818
Zorunlu karşılıklar dışındaki Merkez Bankası mevduatları	5,421,152	7,317,691
Repo işlemlerinden alacaklar	1,659,035	5,198
Orijinal vadeli üç aydan kısa olan bankalara verilen kredi ve avanslar	13,136,670	5,215,487
Diğer	389,231	254,523
<b>Konsolide finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>43,478,412</b>	<b>29,590,759</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar reeskontları	(7,032)	(2,495)
Bloke bankalar mevduatı	(577,843)	(2,416,462)
<b>Konsolide nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>42,893,537</b>	<b>27,171,802</b>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 577,843 TL tutarı bloke banka mevduatlarıdır.(31 Aralık 2016: 2,416,462 TL)  
Bu 577,843 TL, sekürütizasyon program lehine tesis edilen 472,572 TL ile Grup'un sigorta yükümlülüklerine karşı Hazine lehine tesis ettiği 105,270 TL'den oluşmaktadır.

### 7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2017 and 2016 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet tahvili – TL	200	203	200	206
Varlığa dayalı menkul kıymetler	2,000	1,988	15,938	15,947
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen eurobondlar	3,625	5,855	8,524	10,647
Özel şirket tahvilleri-TL	106,980	107,067	116,479	113,912
Bankalar tarafından ihraç edilen menkul kıymetler	1,950	1,886	31,500	30,899
	<b>114,755</b>	<b>116,999</b>	<b>172,641</b>	<b>171,611</b>
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	1,946,251	-	1,607,552
Yatırım fonları	-	12,064	-	8,001
Hisse senetleri	-	939	-	2,095
	-	<b>1,959,254</b>	-	<b>1,617,648</b>
<b>Toplam gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>114,755</b>	<b>2,076,253</b>	<b>172,641</b>	<b>1,789,259</b>

Türev finansal araçlardan elde edilen kazanç ve kayıplar ile alım-satım amaçlı finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda net ticari kar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin net ticari kar 32,765 TL (31 Aralık 2016: 378,849TL) tutarındadır.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
T.C. Hazine Müşterahlığı adına teminata verilen borçlanma senetleri	959	1,552	8,524	10,647
Repo işlemleri için Borsa İstanbul'a Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilen borçlanma senetleri	-	-	-	-
Sermaye Piyasası Kurulu sertifikaları için Borsa İstanbul'a Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilen borçlanma senetleri	-	-	70,630	68,526
	<b>959</b>	<b>1,552</b>	<b>79,154</b>	<b>79,173</b>

#### Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar

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

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

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

	31 Aralık 2017 Nosyonel tutar	31 Aralık 2016 Nosyonel tutar
<b>Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri</b>		
<b>Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I)</b>	<b>28,048,820</b>	<b>39,674,975</b>
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	2,770,498	1,615,985
Swap Para Alım Satım İşlemleri	24,420,686	37,185,682
Futures Para İşlemleri	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	857,636	873,308
<b>Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II)</b>	<b>16,961,096</b>	<b>17,066,824</b>
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	16,961,096	17,066,824
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-
Menkul Değerler Alım Satım Opsiyonları	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-
<b>Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (III)</b>	<b>16,340,947</b>	<b>11,037,611</b>
<b>Türev İşlemler Toplamı</b>	<b>61,350,863</b>	<b>67,779,410</b>

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL  
VARLIKLAR (Devamı)**

	31 Aralık 2017					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıl ve Üzeri	
Para swapları:						
Alım	3,321,304	3,044,756	908,460	271,380	-	7,545,900
Satım	718,359	795,056	899,832	287,826	-	2,701,073
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	191,078	237,194	861,239	96,150	-	1,385,661
Satım	190,999	237,075	860,677	96,086	-	1,384,837
Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:						
Alım	264,597	37,800	303,700	6,677,071	140,118	7,423,286
Satım	161,595	25,580	303,700	6,126,870	132,682	6,750,427
Faiz swapları:						
Alım	100,000	100,000	-	4,262,921	4,017,627	8,480,548
Satım	100,000	100,000	-	4,262,921	4,017,627	8,480,548
Para opsiyonları:						
Alım	333,265	19,141	73,700	-	-	426,106
Satım	336,538	19,392	75,600	-	-	431,530
Diğer:						
Alım	38,820	75,600	415,800	2,683,002	3,430,128	6,643,350
Satım	2,646,434	2,316,290	326,755	1,945,000	2,463,118	9,697,597
<b>Toplam alım</b>	<b>4,249,064</b>	<b>3,514,491</b>	<b>2,562,899</b>	<b>13,990,524</b>	<b>7,587,873</b>	<b>31,904,851</b>
<b>Toplam satım</b>	<b>4,153,925</b>	<b>3,493,393</b>	<b>2,466,564</b>	<b>12,718,703</b>	<b>6,613,427</b>	<b>29,446,012</b>
<b>Toplam</b>	<b>8,402,989</b>	<b>7,007,884</b>	<b>5,029,463</b>	<b>26,709,227</b>	<b>14,201,300</b>	<b>61,350,863</b>

	31 Aralık 2016					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıl ve Üzeri	
Para swapları:						
Alım	8,131,383	4,142,976	59,393	333,432	-	12,667,184
Satım	5,967,447	3,320,505	57,412	406,566	-	9,751,930
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	91,264	240,192	436,920	39,781	-	808,157
Satım	91,595	240,137	436,440	39,656	-	807,828
Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:						
Alım	-	-	826,025	7,055,829	-	7,881,854
Satım	-	-	434,479	6,450,235	-	6,884,714
Faiz swapları:						
Alım	-	-	1,231,927	3,384,843	3,916,642	8,533,412
Satım	-	-	1,231,927	3,384,842	3,916,643	8,533,412
Para opsiyonları:						
Alım	407,926	20,002	-	-	-	427,928
Satım	424,764	20,616	-	-	-	445,380
Diğer:						
Alım	70,300	210,900	246,049	1,922,502	1,883,038	4,332,789
Satım	2,700,249	1,037,023	215,525	1,521,775	1,230,250	6,704,822
<b>Toplam alım</b>	<b>8,700,873</b>	<b>4,614,070</b>	<b>2,800,314</b>	<b>12,736,387</b>	<b>5,799,680</b>	<b>34,651,324</b>
<b>Toplam satım</b>	<b>9,184,055</b>	<b>4,618,281</b>	<b>2,375,783</b>	<b>11,803,074</b>	<b>5,146,893</b>	<b>33,128,086</b>
<b>Toplam</b>	<b>17,884,928</b>	<b>9,232,351</b>	<b>5,176,097</b>	<b>24,539,461</b>	<b>10,946,573</b>	<b>67,779,410</b>

Aşağıdaki tablo türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farkları göstermektedir:

	Varlık		Yükümlülük	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadeli işlemler	25,936	22,879	25,143	22,600
Swap işlemleri	1,919,385	1,584,238	1,124,148	1,093,338
Opsiyonlar	930	435	31,251	38,486
<b>Toplam</b>	<b>1,946,251</b>	<b>1,607,552</b>	<b>1,180,542</b>	<b>1,154,424</b>

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 8. REPO SÖZLEŞMELERİ

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Ters repo işlemlerinden alacaklar	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Ters repo işlemlerinden alacaklar
Ters repo sözleşmeleri	6,244	6,244	5,198	5,198

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar
Yatırım amaçlı menkul kıymetler- Satılmaya hazır menkul kıymetler	2,019,946	1,991,350	5,888,624	5,353,870
Yatırım amaçlı menkul kıymetler- Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	6,837,860	7,166,338	4,680,338	5,111,554
<b>Toplam</b>	<b>8,857,806</b>	<b>9,157,688</b>	<b>10,568,962</b>	<b>10,465,424</b>

Repo işlemlerinden sağlanan fonların 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hesaplanan faiz reeskontu tutarı 17,082 TL (31 Aralık 2016: TL 16,171) olup, repo işlemlerinden sağlanan fonlar içerisinde gösterilmiştir.

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

### 9. BANKALARA VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR

Bankalara verilen kredi ve avanslar, alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadesi olan bakiyelerden oluşmakta olup 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kırılımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016			
	TL	YP	TL	YP	TL	YP
Yurt içi bankalar	25,484	122,115	147,599	22,306	66,499	88,805
Yurt dışı bankalar	799	478,143	478,942	740	40,612	41,352
<b>Toplam</b>	<b>26,283</b>	<b>600,258</b>	<b>626,541</b>	<b>23,046</b>	<b>107,111</b>	<b>130,157</b>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bankalara, alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadeli olarak verilen kredi ve avansların içinde, Grup'un sigorta yükümlükleri için Hazine Müşterliği lehine bulundurduğu herhangi bir tutar bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 10. MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari krediler	133,308,666	102,027,205
<i>Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olanlar</i>	<i>128,357,341</i>	<i>97,265,251</i>
<i>Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olanlar</i>	<i>4,951,325</i>	<i>4,761,954</i>
Tüketici kredileri	42,597,421	36,253,114
<i>Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olanlar</i>	<i>40,819,309</i>	<i>34,831,425</i>
<i>Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olanlar</i>	<i>1,778,112</i>	<i>1,421,689</i>
Kredi kartları	7,122,855	5,961,563
<i>Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olanlar</i>	<i>6,835,261</i>	<i>5,576,319</i>
<i>Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olanlar</i>	<i>287,594</i>	<i>385,244</i>
Finansal kuruluşlara verilen krediler	1,945,412	3,712,471
<i>Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olanlar</i>	<i>1,940,932</i>	<i>3,707,596</i>
<i>Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olanlar</i>	<i>4,480</i>	<i>4,875</i>
Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar	1,880,200	1,546,409
<i>Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olanlar</i>	<i>(171,388)</i>	<i>1,534,990</i>
<i>Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olanlar</i>	<i>2,051,588</i>	<i>11,419</i>
Faktoring alacakları	2,192,302	1,390,714
<b>Toplam canlı krediler</b>	<b>189,046,856</b>	<b>150,891,476</b>
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	7,943,186	7,083,466
<b>Brüt krediler toplamı</b>	<b>196,990,042</b>	<b>157,974,942</b>
Müşterilere verilen kredi ve avanslar için ayrılan muhtemel zarar karşılıkları	(8,653,346)	(7,788,891)
<i>Spesifik değer düşüklüğü</i>	<i>(6,372,880)</i>	<i>(5,657,521)</i>
<i>Kolektif değer düşüklüğü</i>	<i>(2,280,466)</i>	<i>(2,131,370)</i>
<b>Müşterilere verilen kredi ve avanslar, net</b>	<b>188,336,696</b>	<b>150,186,051</b>

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

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketi:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başındaki değer düşüklüğü karşılık tutarı	7,805,190	6,195,582
Kur çevirim farkları	-	155
Dönem içerisinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	1,795,230	2,259,887
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	(947,074)	(666,733)
Değer düşüklüğü karşılıkları, tahsilatlar sonrası	<b>8,653,346</b>	<b>7,788,891</b>
Sene içerisinde aktiften silinen kredi ve avanslar	-	-
<b>Dönem sonundaki değer düşüklüğü karşılık tutarı</b>	<b>8,653,346</b>	<b>7,788,891</b>

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**10. MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR (Devamı)**

Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma analizi:

<b>31 Aralık 2017</b>	<b>30 günden az</b>	<b>31-60 gün arası</b>	<b>61-90 gün arası</b>	<b>Toplam</b>
Kredi ve alacaklar				
Ticari	1,694,365	1,149,822	1,057,706	3,901,893
Tüketici	302,804	839,672	314,114	1,456,590
Kredi kartları	49,423	145,227	66,200	260,850
<b>Toplam</b>	<b>2,046,592</b>	<b>2,134,721</b>	<b>1,438,020</b>	<b>5,619,333</b>
<b>31 Aralık 2016</b>	<b>30 günden az</b>	<b>31-60 gün arası</b>	<b>61-90 gün arası</b>	<b>Toplam</b>
Kredi ve alacaklar				
Ticari	1,612,213	933,910	712,469	3,258,592
Tüketici	534,798	626,689	225,613	1,387,100
Kredi kartları	237,386	179,888	38,431	455,705
<b>Toplam</b>	<b>2,384,396</b>	<b>1,740,488</b>	<b>976,513</b>	<b>5,101,397</b>

**11. FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR**

Bir ila beş yıl süreli finansal kiralama sözleşmeleri genellikle kiralama süresi sonunda kiralanan varlığın devredilmesi şeklindedir. Faiz, kira dönemi boyunca tahsil edilir.

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

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar, net	1,880,200	1,546,409
Değer düşüklüğüne uğramış finansal kiralama alacakları	173,553	182,796
Toplam finansal kiralama işlemlerinden alacaklar	2,053,753	1,729,205
Değer düşüklüğü karşılığı	(119,489)	(117,002)
<b>Finansal kiralama alacakları, net</b>	<b>1,934,264</b>	<b>1,612,203</b>
	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
1 yıla kadar	122,944	50,656
1 -5 yıl arası	1,233,061	1,016,439
5 yıldan fazla	821,757	721,586
Brüt finansal kiralama alacakları	2,177,762	1,788,681
Kazanılmamış gelirler	(297,562)	(242,272)
<b>Finansal kiralama alacakları, net</b>	<b>1,880,200</b>	<b>1,546,409</b>
	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
1 yıla kadar	122,788	50,489
1 -5 yıl arası	1,053,713	882,343
5 yıldan fazla	703,699	613,577
<b>Finansal kiralama alacakları, net</b>	<b>1,880,200</b>	<b>1,546,409</b>



**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**12. YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER**

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar	14,690,374	18,746,424
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	16,766,071	8,180,535
<b>Toplam yatırım amaçlı menkul kıymetler</b>	<b>31,456,445</b>	<b>26,926,959</b>

*Satılmaya hazır finansal varlıklar:*

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
<i>Borçlanma senetleri:</i>				
Devlet tahvili – TL	10,951,076	12,412,021	11,663,808	12,588,912
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen eurobondlar	816,595	885,633	4,894,360	5,218,371
Bankalar tarafından ihraç edilen bonolar	361,066	305,388	234,514	222,692
Devlet tahvili – YP	763,876	809,023	456,313	501,130
Hazine bonosu – TL	-	-	-	-
Özel sektör tahvilleri	113,075	114,952	59,277	60,368
	<b>13,005,688</b>	<b>14,527,017</b>	<b>17,457,761</b>	<b>18,591,473</b>
<i>Sermayede payı temsil eden finansal varlıklar:</i>				
Hisse senetleri	-	163,357	-	154,951
	-	<b>163,357</b>	-	<b>154,951</b>
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	-	<b>14,690,374</b>	-	<b>18,746,424</b>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, hisse senetleri aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<i>Borsaya kote olmayan menkul değerler:</i>		
Güney Ege Enerji Ltd Şti	209,756	209,756
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	101,092	101,092
Bayek Tedavi ve Sağlık Hizmetleri A.Ş.	33,954	33,954
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	30,319	30,319
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	19,480	19,474
Vakıf İnşaat Restorasyon A.Ş.	10,841	10,841
Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7,594	7,594
İzmir Enternasyonel A.Ş.	6,178	6,178
Visa Inc.	43,355	27,595
Borsa İstanbul	12,022	12,022
Diğer	11,165	10,832
Değer düşüklüğü	(322,399)	(314,706)
<b>Toplam</b>	<b>163,357</b>	<b>154,951</b>

Çeşitli bankacılık işlemlerinde teminat olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Repo işlemleri için finansal kuruluşlarda teminata olanlar	1,581,973	1,568,810	6,089,488	6,594,055
Repo işlemleri için diğer kuruluşlarda teminata olanlar	539,659	539,659	7,283	7,749
Diğer	7,857,860	8,982,974	3,026,979	3,212,127
<b>Toplam</b>	<b>9,979,492</b>	<b>11,091,443</b>	<b>9,123,750</b>	<b>9,813,931</b>

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**12. YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER (Devamı)**

*Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:*

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016		Nominal değer	Defter değeri
	Nominal değer	Defter değeri	Nominal değer	Defter değeri		
<i>Borçlanma senetleri:</i>						
Devlet tahvili – TL	10,453,190	12,235,406	12,003,499	6,876,610	8,039,914	7,852,174
Mevduat sertifikaları	113,400	4,530,665	4,462,595	140,600	140,621	140,600
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen eurobondlar	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>10,566,590</b>	<b>16,766,071</b>	<b>16,466,094</b>	<b>7,017,210</b>	<b>8,180,535</b>	<b>7,992,774</b>

Satılmaya hazır menkul değerlerin ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin dönem içindeki hareketleri:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Satılmaya hazır	Vadeye kadar elde tutulacak	Toplam	Satılmaya hazır	Vadeye kadar elde tutulacak	Toplam
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	18,746,424	8,180,535	26,926,959	17,452,00	7,677,72	25,129,730
Kur Farkı	140,573	116,077	256,650	3,32	7,37	10,693
Alımlar	7,483,273	2,423,358	9,906,631	6,636,86	1,873,68	8,510,553
Satılmaya hazır finansal varlıklara devredilen	(7,501,432)	7,501,432	-	-	-	-
Elden Çıkarılanlar (Satış ve İtfa)	(4,650,615)	(2,186,864)	(6,837,479)	(5,466,684)	(1,673,758)	(7,140,442)
İtfa edilmiş Maliyet Değeri ve Gerçeğe Uygun Değerlerindeki Değişim	472,151	731,533	1,203,684	120,92	295,50	416,425
<b>Dönem Sonu Toplamı</b>	<b>14,690,374</b>	<b>16,766,071</b>	<b>31,456,445</b>	<b>18,746,42</b>	<b>8,180,53</b>	<b>26,926,959</b>

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Repo işlemleri için diğer kuruluşlarda teminatta olanlar	5,016,563	5,788,663	190,000	190,533
Repo işlemleri için TCMB’de teminatta olanlar	-	-	-	-
Bankalar arası işlemler için TCMB’de teminatta olanlar	376,150	399,781	294,050	318,138
Finansal araçların işlemleri için BİST’e teminat verilen menkul kıymetler	6,654,609	7,784,640	4,624,598	5,323,555
Diğer	772,713	847,521	198,600	208,524
<b>Toplam</b>	<b>12,820,035</b>	<b>14,820,605</b>	<b>5,307,248</b>	<b>6,040,750</b>

**13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE MUHASEBELEŞTİRİLEN İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR**

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla öz kaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<i>Borsaya kote olmayan yatırımlar :</i>		
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	12,736	12,456
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	329,794	284,316
<b>Toplam</b>	<b>342,530</b>	<b>296,772</b>

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**14. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemleri arasındaki maddi ve maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Kur çevirim farkları	Değerleme farkları	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
<b>Maddi duran varlıklar</b>						
<i>Maliyet:</i>						
Bina ve arsalar	1,416,323	452	14,877	13,007	(11,008)	1,433,651
Motorlu taşıtlar	30,055	26	-	3,554	(8,891)	24,744
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	958,428	277	(1,968)	154,647	(21,816)	1,089,568
Diğer duran varlıklar	422,153	(5,021)	-	10	-	417,142
	<b>2,826,959</b>	<b>(4,266)</b>	<b>12,909</b>	<b>171,218</b>	<b>(41,715)</b>	<b>2,965,105</b>
<i>Birikmiş amortismanlar:</i>						
Bina ve arsalar	(96,510)	(453)	(2,200)	(12,366)	1,866	(109,663)
Motorlu taşıtlar	(24,981)	-	-	(1,717)	8,573	(18,125)
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	(660,739)	(275)	1,582	(136,343)	19,928	(775,847)
Diğer duran varlıklar	(222,042)	-	-	-	-	(222,042)
	<b>(1,004,272)</b>	<b>(728)</b>	<b>(618)</b>	<b>(150,426)</b>	<b>30,367</b>	<b>(1,125,677)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1,822,687</b>	<b>(4,994)</b>	<b>12,291</b>	<b>20,792</b>	<b>(11,348)</b>	<b>1,839,428</b>
<b>Maddi olmayan duran varlıklar</b>						
<i>Maliyet:</i>						
Yazılım programları	412,049	-	-	45,256	(1,527)	455,778
Haklar	60,993	-	1,034	16,677	(2,104)	76,600
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	1,325	-	1,325
	<b>473,042</b>	<b>-</b>	<b>1,034</b>	<b>63,258</b>	<b>(3,631)</b>	<b>533,703</b>
<i>Birikmiş tükenme payları:</i>						
Yazılım programları	(94,706)	-	-	(33,489)	155	(128,040)
Haklar	(24,582)	-	(755)	(7,623)	2,092	(30,868)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	-	(1,228)	-	-	-	(1,228)
	<b>(119,288)</b>	<b>(1,228)</b>	<b>(755)</b>	<b>(41,112)</b>	<b>2,247</b>	<b>(160,136)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>353,754</b>	<b>(1,228)</b>	<b>279</b>	<b>22,146</b>	<b>(1,384)</b>	<b>373,567</b>

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**14. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2016	Kur çevirim farkları	Değerleme farkları	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
<b>Maliyet:</b>						
Bina ve arsalar	1,417,221	-	13,955	57,254	(71,655)	1,416,775
Motorlu taşıtlar	37,689	(20)	-	3,042	(10,656)	30,055
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	788,276	-	-	178,854	(8,425)	958,705
Diğer duran varlıklar	425,351	4,162	-	1,328	(12,888)	417,953
	<b>2,668,537</b>	<b>4,142</b>	<b>13,955</b>	<b>240,478</b>	<b>(103,624)</b>	<b>2,823,488</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>						
Bina ve arsalar	88,073	-	19	11,296	(2,425)	96,963
Motorlu taşıtlar	32,995	-	-	2,148	(10,162)	24,981
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	539,892	-	-	128,216	(7,094)	661,014
Diğer duran varlıklar	230,207	-	-	2,070	(10,235)	222,042
	<b>891,167</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>143,730</b>	<b>(29,916)</b>	<b>1,005,000</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1,777,370</b>	<b>4,142</b>	<b>13,936</b>	<b>96,748</b>	<b>(73,708)</b>	<b>1,818,488</b>
<b>Maddi olmayan duran varlıklar</b>						
	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>Kur çevirim farkları</b>		<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<b>Maliyet:</b>						
Yazılım programları	365,527	-	-	54,560	(8,038)	412,049
Haklar	49,235	-	-	12,068	(310)	60,993
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-
	<b>414,762</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66,628</b>	<b>(8,348)</b>	<b>473,042</b>
<b>Birikmiş tükenme payları:</b>						
Yazılım programları	65,951	-	-	28,755	-	94,706
Haklar	18,947	-	-	5,639	(4)	24,582
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-
	<b>84,898</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34,394</b>	<b>(4)</b>	<b>119,288</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>329,864</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32,234</b>	<b>(8,344)</b>	<b>353,754</b>

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

**15. DİĞER FİNANSAL VE FİNANSAL OLMAYAN VARLIKLAR**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Elden çıkarılacak duran varlıklar	1,363,713	1,287,233
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	1,229,631	990,724
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	1,173,159	988,257
Peşin ödenmiş giderler	1,099,397	655,049
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	423,498	354,385
Sigorta sözleşmelerinde ertelenmiş üretim maliyetleri, brüt	110,747	120,907
Borsa işlemlerinden alacaklar	-	-
Sabit kıymetlerin vadeli satışından doğan alacaklar	11,116	21,746
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	60,613	27,240
Gelir vergisi dışındaki peşin ödenmiş vergi ve fonlar	19,702	-
Bireysel emeklilik sisteminden alacaklar	10,988	8,766
Diğer	2,297,768	924,564
<b>Finansal olmayan diğer varlıklar</b>	<b>7,800,332</b>	<b>5,378,871</b>
Türev finansal araçlardan alacaklar	2,749,135	1,872,467
Repo işlemleri için verilen teminatlar	99	3,881
<b>Finansal diğer varlıklar</b>	<b>2,749,234</b>	<b>1,876,348</b>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, TCMB zorunlu karşılık tutarı Merkez Bankası'nda tutulması zorunlu minimum tutarı göstermektedir. Bu kaynaklar Grup'un günlük işlemlerinde kullanılmamaktadır. Türkiye Bankacılık Kanunu'na göre, zorunlu karşılıklar TCMB tarafından kararlaştırılan oranlarda, Banka'nın yurt içi yükümlülüklerinden bazı hesap kalemlerinin indirilmesi sonucu bulunacak tutarlara dayanılarak hesaplanmaktadır.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 15. DİĞER FİNANSAL VE FİNANSAL OLMAYAN VARLIKLAR (Devamı)

TCMB'nin 2013/15 sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"ne göre, Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların Türk parası yükümlülüklerinden vadesiz olanlar için %10.5, ancak vadeler uzadıkça %4'e kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2016: vadesiz olanlar için %10.5, ancak vadeler uzadıkça %4'e kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir). Yabancı para yükümlülükleri için ise ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere, vadesiz ve 1 yıla kadar olan vade dilimlerinde % 24, vadeler uzadıkça ise % 4'a kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2016: % 24.5, vadeler uzadıkça ise % 4.5'a kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer varlıkların 1,363,713 TL (31 Aralık 2016: 1,287,233 TL) tutarındaki kısmı tahsil edilemeyen alacaklar karşılığında Banka tarafından el konulan gayrimenkullerden oluşmaktadır. Türkiye Bankacılık Kanunu'na göre bu varlıkların devralınmalarını takip eden üç sene içerisinde elden çıkarılmaları gerekmektedir. Bu üç senelik dönem ancak BDDK'dan alınacak yasal izin ile uzatılabilir.

Sigorta poliçesi üretilmesi ve mevcut poliçelerin yenilenmesi ile ilişkili olarak acentelere verilen ve bunlara bağlı olarak değişen komisyonlar ile üretimle ilgili diğer giderler ertelenmiş üretim maliyeti olarak aktifleştirilmektedir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim maliyetlerinin hareketleri aşağıdaki gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başındaki ertelenmiş üretim maliyetleri	120,907	122,171
Dönem içerisinde eklenen ertelenen üretim maliyetleri	218,898	235,321
Dönem içerisinde giderleşen üretim maliyetleri	(229,058)	(236,585)
<b>Dönem sonundaki ertelenmiş üretim maliyetleri</b>	<b>110,747</b>	<b>120,907</b>

### 16. ALIM SATIM AMAÇLI FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal borçlar, türev finansal araçlara ilişkin negatif farklardan oluşmaktadır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadeli işlemler	25,143	22,600
Swap işlemleri	1,124,148	1,093,338
Opsiyonlar	31,251	38,486
<b>Toplam</b>	<b>1,180,542</b>	<b>1,154,424</b>

### 17. BANKALAR MEVDUATI

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesiz mevduat	491,026	243,931
Vadeli mevduat	22,819,705	7,610,983
<b>Toplam bankalar mevduatı</b>	<b>23,310,731</b>	<b>7,854,914</b>

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 18. MÜŞTERİ MEVDUATLARI

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, müşteri mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Vadesiz mevduat	Vadeli mevduat	Vadesiz mevduat	Vadeli mevduat
Tasarruf mevduatı	6,056,971	36,841,250	5,705,688	29,191,909
Döviz tevdiat hesabı	7,189,989	38,099,451	5,459,345	30,368,620
<i>Yurt içinde yerleşik kişiler</i>	6,809,573	29,716,375	4,810,564	24,097,979
<i>Yurt dışında yerleşik kişiler</i>	380,416	8,383,076	648,781	6,270,641
Ticari kuruluşlar mevduatı	3,761,046	18,081,728	2,895,829	14,962,664
Resmi kuruluşlar mevduatı	7,188,859	19,873,694	5,358,931	15,657,822
Diğer	5,435,283	5,546,337	5,179,579	6,289,241
<b>Toplam müşteri mevduatları</b>	<b>29,632,148</b>	<b>118,442,460</b>	<b>24,599,372</b>	<b>96,470,256</b>

### 19. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin orijinal vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TL	YP	TL	YP
Kısa vadeli krediler	1,342,104	3,012,582	716,048	2,338,208
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	193,414	11,767,289	172,281	10,199,485
Toplam kısa vadeli krediler	1,535,518	14,779,871	888,329	12,537,693
Orta/uzun vadeli krediler	722,023	14,350,376	832,484	12,040,924
<b>Toplam alınan krediler</b>	<b>2,257,541</b>	<b>29,130,247</b>	<b>1,720,813</b>	<b>24,578,617</b>

Alınan krediler sendikasyon, sekürütizasyon gibi farklı özellikleri ve vade-faiz yapıları olan, değişik finansal kuruluşlardan sağlanan fonlardan kaynaklanmaktadır. Banka sermaye dışı yükümlülüklerinin %12.20'ini (31 Aralık 2016: %13.08) alınan krediler oluşturmaktadır. Banka'nın fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Ana Ortaklık Banka 20 Nisan 2016 tarihinde 30 bankanın katılımıyla Wells Fargo Bank, N.A., London Branch ve National Bank of Abu Dhabi PJSC'nin koordinatör ve temsilci banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + % 0.85, Avro için Euribor + % 0.75 toplam maliyet ile 367 gün vadeli 207 milyon ABD Doları ve 631.5 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi sağlamıştır. Söz konusu kredi, 24 Nisan 2017 tarihinde 37 bankanın katılımıyla Bank of America Merrill Lynch International Limited and Emirates NBD Bank PJSC and National Bank of Abu Dhabi PJSC nin koordinatör ve temsilci banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + % 1.15, Avro için Euribor + % 1.05 toplam maliyet ile 367 gün vadeli 188.5 milyon ABD Doları ve 716.5 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 26 Eylül 2016 tarihinde, ING Bank, London Branch ve National Bank of Abu Dhabi PJSC'in koordinatör ve ING Bank, London Branch temsilci banka olarak görev yaptığı 22 bankanın katılımıyla gerçekleşen 367 gün vadeli, ABD Doları için Libor + %1.10, Avro için Euribor + %1.00 toplam maliyet ile 224.5 milyon ABD Doları ve 544 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi imzalamıştır. Söz konusu kredi, 25 Eylül 2017 tarihinde ING Bank, Emirates NBD'in koordinatör ve ING Bank London Branch temsilci banka olarak görev yaptığı 12 ülkeden 22 bankanın katılımıyla gerçekleşen 367 gün vadeli, ABD Doları için Libor + %1.35, Avro için Euribor + %1.25 toplam maliyet ile 131 milyon ABD Doları ve 634 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 19 Aralık 2014 tarihinde, sekürütizasyon programı kapsamında yurt dışı havale akımlarına ve hazine işlemlerine dayalı Avro ve ABD Doları cinsinden toplam 928.6 milyon ABD doları eşdeğeri tutarında sekürütizasyon işlemi gerçekleştirmiştir. Toplam yedi ayrı dilim halinde temin edilen kredinin yurt dışı havale akımlarına dayalı 500 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı 5 yıl, hazine finansmanı işlemlerine dayalı 428.6 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı ise 7 yıl vadeli olarak sağlanmıştır.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 19. ALINAN KREDİLER (Devamı)

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan (EBRD) temin edilen 125 milyon ABD Doları tutarındaki 2014-A dilimi, tarımsal işletmelerin finansman ihtiyacının karşılanması ve kadın girişimcilerin desteklenmesi dahil olmak üzere Bankanın orta vadeli kredilerinin finanse edilmesinde kullanılacaktır. Program kapsamında 2014-B dilimi Wells Fargo Bank, N.A., 2014-C dilimi Raiffeisen Bank International A.G., 2014-D dilimi Standard Chartered Bank, 2014-E dilimi Societe Generale, 2014-G dilimi Bank of America, N.A. ile hazine işlemlerine dayalı 2014-F dilimi JP Morgan Securities plc. bankalarından temin edilmiştir. Ana Ortaklık Banka, 4 Ekim 2016 tarihinde, seküritizasyon programı kapsamında yurt dışı havale akımlarına ve hazine işlemlerine dayalı Euro ve ABD Doları cinsinden toplam 890 milyon ABD doları eşdeğeri tutarında seküritizasyon işlemi gerçekleştirmiştir. Toplam yedi ayrı dilim halinde temin edilen kredinin yurt dışı havale akımlarına dayalı 310 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı 5 yıl, hazine finansmanı işlemlerine dayalı 535 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı ise 7 yıl vadeli olarak sağlanmıştır. Program kapsamında 2016-A dilimi SMBC, 2016-B dilimi Wells Fargo Bank, 2016-C dilimi Credit Suisse, 2016-D dilimi Standard Chartered Bank, 2016-E dilimi EBRD, 2016-F dilimi JP Morgan ve 2016-G dilimi ING Bank'tan temin edilmiştir. EBRD TurSEFF II ve TurSEFF III projeleri ile seküritizasyon kredisine katılmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam seküritizasyon kredisi bakiyesi 1.347 milyon ABD doları ve 258 milyon Avro tutarındadır. Banka, 3 Mart 2017 tarihinde, dış ticaretin finansmanı ile birlikte genel finansman ihtiyaçları çerçevesinde kullanılmak üzere, ICBC Turkey A.Ş.'nin koordinatörlüğünde ICBC Dubai'den 250 milyon ABD Doları tutarında 3 yıl vadeli kredi temin edilmesine yönelik sözleşme imzalamıştır.

### 20. İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA ARAÇLARI

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TL	YP	TL	YP
Nominal	6,463,403	12,929,589	3,437,915	11,210,833
Maliyet	6,308,003	12,856,152	3,315,225	11,130,411
Net Defter Değeri	6,443,118	13,041,980	3,373,519	11,309,305

31 Aralık 2017	Döviz Birimi	Vade	Faiz Oranı	Orijinal Tutar	Tutar TL
Banka Tahvilleri	TL	Ocak 2018 - Haziran 2023	11.20 % - 14.38 %	6,967,544	6,967,544
Banka Tahvilleri	USD	Ocak 2018 - Ekim 2022	3.02 % - 5.63 %	2,204,369	8,332,516
Banka Tahvilleri	EUR	Şubat 2018 - Mayıs 2021	1.30 % - 3.50 %	1,010,546	4,570,699

31 Aralık 2016	Döviz Birimi	Vade	Faiz Oranı	Orijinal Tutar	Tutar TL
Banka Tahvilleri	TL	Ocak 2017 - Temmuz 2017	8.60 % - 10.65 %	3,373,519	3,373,519
Banka Tahvilleri	USD	Ocak 2017 - Haziran 2021	0.46 % - 2.59 %	2,153,762	7,568,394
Banka Tahvilleri	EUR	Ocak 2017 - Ekim 2021	1.04 % - 3.50 %	1,009,747	3,740,911

### 21. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Banka, Türkiye dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılmak amacıyla, 500 Milyon ABD Doları nominal tutarında, 10 yıl vadeli ve %6.0 kupon faizi oranına sahip, ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz tahvil ihraç etmiştir. Banka, 1 Kasım 2012 tarihinde gerçekleştirilen sermaye benzeri kredi hükmüne haiz tahvil ihracına ek olarak, söz konusu tahvillerle aynı vadede olmak üzere yurtdışı tahvil piyasalarında sermaye benzeri kredi hükümlerine haiz, 400 Milyon ABD Doları nominal tutarında, %5.5 kupon faizi oranına sahip, ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz ikinci dilim tahvil ihraç etmiştir.

Banka; Ocak 2015 tarihinde ise Türkiye'de ilk olarak Basel-III kriterlerine sahip ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz Sermaye Benzeri Tahvil (Tier-II) ihracı gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 3 Şubat 2025 olan, 3 Şubat 2020 tarihinde erken itfa opsiyonu bulunan, sabit faizli, 10 yıl 1 gün vadeli ve yılda iki faiz ödemeli tahvillerin kupon oranı %6.875, ihracın getirisi %6.95 olan ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz Sermaye Benzeri Tahvil (Tier-II) ihracı gerçekleştirmiştir.

Belirtilen tahvillerin, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik"te belirtilmiş olan şartlara uygun olarak ikincil sermaye benzeri borç olarak katkı sermaye hesabında dikkate alınmasının uygun görüldüğü, BDDK tarafından yazılı olarak bildirilmiştir.

31 Aralık 2017 itibarıyla sermaye benzeri kredilerin net defter değeri 5,917,137 TL (31 Aralık 2016: 5,014,700 TL) 'dir.

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**22. DİĞER YÜKÜMLÜLÜK VE KARŞILIKLAR**

Diğer yükümlülük ve karşılıkları oluşturan başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kredi kartı harcamalarından doğan bloke hesaplar	5,582,267	4,010,273
Akreditifli ithalat işlemleri	1,403,407	1,526,715
Sigorta sözleşmeleri için ayrılan muallak tazminat karşılıkları	1,352,692	1,231,662
Kazanılmamış primler karşılığı	962,862	792,024
Türev finansal araçlardan alacaklar	762,718	740,417
Kıdem tazminatı karşılıkları	417,415	399,248
Takas hesabı	301,461	356,895
Muhtelif borçlar	829,879	690,490
Kazanılmamış gelirler	651,988	471,756
Gelir vergisi haricinde ödenecek vergiler	324,225	276,081
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	340,945	252,086
Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan borçlar	25,193	21,497
Matematik karşılıklar	214,330	174,963
Yatırım sözleşmesi yükümlülükleri	90,440	98,199
Bloke hesaplar	159,993	105,165
Kullanılmamış izin karşılıkları	102,256	91,322
Sigortacılık sözleşmelerinde ertelenmiş komisyon gelirleri	68,769	55,595
Çeklerin karşılıkları	79,112	66,959
Gayri nakdi krediler karşılıkları	75,942	59,816
Diğer karşılıklar	582,231	70,255
Ödeme emirleri	79,938	12,805
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin satıcılara borçlar	-	-
Diğer yükümlülükler	1,531,677	394,164
<b>Toplam diğer yükümlülük ve karşılıklar</b>	<b>15,939,740</b>	<b>11,898,387</b>

Diğer yükümlülükler Ana Ortaklık Banka tarafından cari yılda ekonomi ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınmak suretiyle ayrılan toplam 500,000 TL serbest karşılık tutarını içermektedir.

Sigorta sözleşmelerinin yıl içindeki hareketleri aşağıdaki tablolarda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<b>Kazanılmamış primler karşılığı</b>		
Kazanılmamış primler karşılığı, net	554,543	450,622
Kazanılmamış primler karşılığı, reasürör payları	408,319	341,402
<b>Kazanılmamış primler karşılığı, brüt</b>	<b>962,862</b>	<b>792,024</b>
<b>Kazanılmamış primler karşılığı</b>		
Açılış bakiyesi	450,622	413,610
Dönem içerisinde yazılan primler (Not 28)	1,417,702	968,799
Dönem içerisinde kazanılan primler (Not 28)	(1,313,780)	(931,787)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>554,544</b>	<b>450,622</b>
<b>Muallak tazminat karşılıkları</b>		
Muallak tazminat karşılıkları, net	707,883	671,858
Muallak tazminat karşılıkları, reasürör payları	568,310	559,804
<b>Muallak tazminat karşılıkları, brüt</b>	<b>1,276,193</b>	<b>1,231,662</b>
<b>Muallak tazminat karşılıkları (net)</b>		
Açılış bakiyesi	671,859	576,839
Dönem içinde yapılan ödemeler (Not 30)	(301,542)	(162,870)
Dönem içindeki artışlar (Not 30)	337,567	257,890
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>707,884</b>	<b>671,859</b>
<b>Uzun süreli sigorta sözleşmeleri</b>		
Açılış bakiyesi	273,162	265,760
Dönem içindeki girişler	111,337	68,180
Dönem içindeki çıkışlar	(72,075)	(60,778)
Yatırım sözleşmelerinde tutulan yatırımların gerçeğe uygun değer değişimi	-	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>312,424</b>	<b>273,162</b>
<i>Uzun süreli sigorta sözleşmeleri</i>	<i>221,984</i>	<i>174,963</i>
<i>Yatırım sözleşmesi borçları</i>	<i>90,440</i>	<i>98,199</i>



**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**22. DİĞER YÜKÜMLÜLÜK VE KARŞILIKLAR (Devamı)**

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Kıdem tazminatı karşılığı</b>	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Açılış bakiyesi	399,541	372,537
Kur çevirim farkları	-	317
Faiz maliyeti	41,246	35,162
Hizmet maliyeti	48,811	43,062
Sene içindeki ödemeler	(44,282)	(49,723)
Aktüeryal fark	(27,901)	(2,107)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>417,415</b>	<b>399,248</b>

**23. GELİR VERGİLERİ**

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

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<b>Net dönem karı içerisinde gösterilen gelir vergileri</b>		
Dönem net karına ilişkin kurumlar vergisi	(688,399)	(741,548)
Dönem net karına ilişkin ertelenmiş vergi	(359,069)	70,201
	<b>(1,047,468)</b>	<b>(671,347)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen gelir vergileri</b>		
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen kurumlar vergisi	36,316	(6,173)
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen ertelenmiş vergi	(1,416)	53,010
	<b>34,900</b>	<b>46,837</b>
<b>Konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen toplam vergi gideri</b>	<b>(1,012,568)</b>	<b>(624,510)</b>

Gelir vergisi karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Açılış bakiyesi	157,549	233,004
Cari dönem gelir vergisi gideri	688,399	741,548
Diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilen gelir vergisi	(36,316)	6,173
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(485,795)	(823,176)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>323,837</b>	<b>157,549</b>

Grup'un konsolide finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Grup'un etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>Vergi oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Vergi oranı (%)</b>
<b>Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi net faaliyet karı</b>	<b>5,049,624</b>		<b>3,430,770</b>	
Yasal vergi oranına göre hesaplan gelir vergisi karşılığı	(1,021,390)	(20.23)	(687,526)	(20.04)
Vergiden istisna gelirler	(32,281)	(0.64)	3,198	0.09
Yatırım indirimleri	373	0.01	943	0.03
Kanunen kabul edilmeyen giderler	9,299	0.18	2,248	0.07
Diğer, net	(3,469)	(0.07)	9,790	0.29
<b>Gelir vergisi gideri</b>	<b>(1,047,468)</b>	<b>(20.74)</b>	<b>(671,347)</b>	<b>(19.57)</b>

## TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

#### 23. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer karşılıklar	519,200	508,871
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleme farkları	163,129	117,885
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	104,467	98,114
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerleme farkları	12,657	27,035
İndirilebilir mali zararlar toplamı	-	26,874
Yatırım indirimleri	373	4,314
Raporlama standartları - vergi kodu amortisman farkları	-	6,330
Maddi duran varlık değerleme farkları	94	84
Diğer farklar	41,207	16,814
<b>Ertelemiş vergi aktifi</b>	<b>841,128</b>	<b>806,321</b>
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(392,898)	(216,656)
<b>Ertelemiş vergi aktifi, (net)</b>	<b>448,230</b>	<b>589,665</b>
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerleme farkları	25,069	120,100
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleme farkları	306,266	71,361
Maddi duran varlık değerleme farkları	55,427	39,593
Diğer geçici farklar	22,939	5,133
<b>Ertelemiş vergi pasifi</b>	<b>409,701</b>	<b>236,187</b>
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(392,898)	(216,656)
<b>Ertelemiş vergi pasifi, (net)</b>	<b>16,803</b>	<b>19,531</b>

#### 24. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç Grup'un dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sulandırılmış hisse senetleri bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo hisse başına kazanç hesaplamasını göstermektedir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem net karı	4,002,156	2,759,423
Ortaklık paylarına ait net kar	3,910,204	2,756,894
Ağırlık hisse senedi sayısı (100 adet)	2,500,000,000	2,500,000,000
Basit hisse başına kazanç (100 adet)	1.5641	1.1028
Seyreltilmiş hisse başına kazanç (100 adet)	1.5641	1.1028

Raporlama tarihine kadar hisse senetlerini içeren başka işlemler gerçekleşmemiştir.

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 25. ÖZKAYNAKLAR

#### Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Banka'nın kayıtlı ödenmiş sermaye tutarı 2,500,000 TL'dir (31 Aralık 2016: 2,500,000 TL). Ödenmiş sermaye, her biri 1 Kuruş değerinde 250.000.000.000 paya bölünmüştür. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda gösterilen ödenmiş sermaye tutarı 3,300,146 TL'dir (31 Aralık 2016: 3,300,146 TL). 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye üzerinde gösterilen 800,146 TL (31 Aralık 2016: 800,146 TL) tutarındaki fark, TL'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi etkisini yansıtmaktadır. Banka'nın 2,500,000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %43'ü (A) grubu, %15.6'sı (B) grubu, %16.2'si (C) grubu, %25.2'si ise (D) grubu olmak üzere paylara bölünmüştür. Gruplar arasında, aşağıdaki paragrafta belirtilen haricinde, kar payı hakkı veya başka bir ayrıcalık bakımından fark bulunmamaktadır.

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

#### Yasal yedekler

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

#### Kontrol gücü olmayan paylar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sermaye ve diğer yedekler	851,880	810,143
Yasal yedekler	24,919	23,279
Geçmiş yıllar karları	(162,891)	(128,288)
Dönem net karı	91,952	2,529
<b>Toplam</b>	<b>805,860</b>	<b>707,663</b>

Bağlı ortaklıklar tarafından yapılan kontrol gücü olmayan paylar karı ve temettü ödemeleri aşağıda gösterilmektedir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Kontrol gücü olmayan paylar-Kar/Zarar	Kontrol gücü olmayan paylar-Temettü ödemeleri	Kontrol gücü olmayan paylar-Kar/Zarar	Kontrol gücü olmayan paylar-Temettü ödemeleri
Taksim Otelcilik A.Ş.	1,397	-	(1,175)	-
Vakıf Emeklilik A.Ş.	16,634	(4,832)	10,589	(327)
Güneş Sigorta A.Ş.	52,898	-	(28,864)	-
Vakıf Faktoring A.Ş.	2,903	(1,871)	1,819	-
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3,307	(59)	9,108	-
Vakıfbank International AG	2,743	-	2,432	-
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	11,701	(1,790)	7,860	-
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	229	-	871	-
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	140	(11)	(111)	-
Diğer				
<b>Toplam</b>	<b>91,952</b>	<b>(8,563)</b>	<b>2,529</b>	<b>(327)</b>

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**25. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başındaki değerlendirme farkları	(160,481)	15,483
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler	145,540	(212,985)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	-	42,597
Satılmaya hazır finansal varlıkların değerlendirme farklarından dönem içinde kar/zarara aktarılanlar	(42,623)	(6,970)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(20,584)	1,394
<b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>	<b>(78,147)</b>	<b>(160,481)</b>

**Bağlı ortaklıkların finansal bilgilerinin özet gösterimi :**

Kontrol gücü olmayan bağlı ortaklıkların finansal bilgilerinin özet gösterimi :

	Güneş Sigorta A.Ş.		Vakaf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		Vakaf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<b>Azımlık payları oranı (%)</b>	<b>51.98</b>	<b>51.80</b>	<b>60.46</b>	<b>59.13</b>	<b>65.46</b>	<b>65.43</b>
Varlıklar	2,167,689	1,756,036	1,152,183	1,029,304	18,021	18,131
Dönen Varlıklar	1,448,820	1,171,907	402,811	211,083	17,997	18,097
Duran Varlıklar	718,869	584,129	749,372	818,221	24	34
Yükümlülükler	1,490,090	1,322,841	211,862	164,321	571	683
Özkaynaklar	677,599	433,195	940,321	864,983	17,450	17,448
Faiz Gelirleri	83,947	45,783	12,671	29,080	330	295
Menkul Kıymet Gelirleri	1,419	2,905	-	-	1,488	1,211
Kar/(Zarar)	26,493	(50,762)	75,357	42,425	1	(237)

**26. İLİŞKİLİ TARAFLAR**

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

Grup bankacılık faaliyetleri kapsamında ilişkili taraflarla ticari koşullarda çeşitli işlemler yapmaktadır. Aşağıda, ilişkili taraflarla dönem sonu itibarıyla var olan bakiyeler ve yıl içerisinde yapılan işlemler gösterilmiştir:

İlişkili taraf	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Nakdi krediler	Gayri nakdi krediler	Mevduatlar	Nakdi krediler	Gayri nakdi krediler	Mevduatlar
Dolaylı/dolaysız ortaklar	17,006	57,074	1,242,940	11,021	43,325	41,203
İştirakler	-	-	3,258	-	-	3,767
Üst yönetim	59	-	148	70	-	18
<b>Toplam</b>	<b>17,065</b>	<b>57,074</b>	<b>1,246,346</b>	<b>11,091</b>	<b>43,325</b>	<b>44,988</b>

İlişkili taraf	31 Aralık 2017				31 Aralık 2016			
	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Diğer işletme giderleri	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Diğer işletme giderleri
Dolaylı/dolaysız ortaklar	90	21,504	106,934	-	25	-	50,957	4
İştirakler	-	99,082	-	7	-	10,500	8	-
<b>Toplam</b>	<b>90</b>	<b>120,586</b>	<b>106,934</b>	<b>7</b>	<b>25</b>	<b>10,500</b>	<b>50,965</b>	<b>4</b>

**Üst yönetime sağlanan fayda ve haklar**

31 Aralık 2017 tarihinde sora eren hesap döneminde üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydaların toplamı 29,411 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 33,371TL).

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**27. ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ**

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<b>Ücret ve komisyon gelirleri</b>		
Borç ve kredi kartı ücreti ve komisyonu	900,411	724,943
Gayri nakdi kredi komisyonları	302,089	230,710
Tahsil ve tediye komisyonları	148,523	56,473
Araştırma geliri	127,263	88,020
Kredinin erken kapanmasından kaynaklanan gelir	-	50,771
Reasürans komisyonu	83,011	61,594
Hesap devam ettirme ücreti	13,793	683
Havale geliri	82,227	54,920
Yatırım fonları komisyonu	24,232	24,736
Diğer	215,203	165,722
<b>Toplam ücret ve komisyon gelirleri</b>	<b>1,896,752</b>	<b>1,458,572</b>
<b>Ücret ve komisyon giderleri</b>		
Borç ve kredi kartı ücreti ve komisyonu	470,493	373,382
Alınan kredilerden kaynaklanan ücret ve komisyon	49,560	36,907
Menkul değerlerden kaynaklanan ücret ve komisyon	25,544	27,023
Havale gideri	15,638	12,122
Diğer	101,890	98,243
<b>Toplam ücret ve komisyon giderleri</b>	<b>663,125</b>	<b>547,677</b>
<b>Net ücret ve komisyon gelirleri</b>	<b>1,233,627</b>	<b>910,895</b>

**28. DİĞER GELİRLER**

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Kazanılan primler	1,207,630	931,787
<i>Yazılan primler, reasürör payı düşülmüş olarak</i>	<i>1,399,388</i>	<i>968,799</i>
<i>Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim</i>	<i>(191,758)</i>	<i>(37,012)</i>
Sabit kıymet satış gelirleri	144,418	165,307
İletişim giderleri için müşterilerden alınan harçlar	43,602	40,316
Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler	102,575	78,307
Menkul kıymetlerden elde edilen temettü gelirleri	21,272	36,603
Kira gelirleri	770	987
Geri çevrilen muhtelif karşılıklar	434,770	31,082
Diğer	167,317	84,314
<b>Toplam</b>	<b>2,122,354</b>	<b>1,368,703</b>

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 29. PERSONEL GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maaş ve ücretler	(791,209)	(709,371)
Diğer yan haklar	(924,510)	(721,123)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(256,265)	(226,079)
Kısa vadeli çalışan hakları karşılıkları gideri	(2,818)	(3,155)
Kıdem tazminatı karşılıkları gideri	(49,531)	(30,847)
Kullanılmayan izin karşılıkları giderleri	(195,713)	(172,245)
<b>Toplam</b>	<b>(2,220,046)</b>	<b>(1,862,820)</b>

Grup'un yıl içindeki ortalama çalışan sayısı:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka	16,097	15,615
Bağlı ortaklıklar	1,769	2,210
<b>Toplam</b>	<b>17,866</b>	<b>17,825</b>

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Banka ve bağlı ortaklıklarının, çalışanların emeklilikleri dolayı oluşacak ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hakettikçe tahakkuk esasına göre hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 4,732 TL (tam TL) ve 4,297 TL (tam TL)'dir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı	%12.32	%11.10
Enflasyon oranı	%8.00	%7.80
Reel ücret artış oranı	%9.00	%8.80

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

**30. DİĞER GİDERLER**

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Sigorta sözleşmelerinde gerçekleşen hasarlar	(926,805)	(863,211)
<i>Ödenen tazminatlar</i>	(861,159)	(803,528)
<i>Muallak tazminat karşılığındaki değişim</i>	(65,646)	(59,683)
Bankacılık hizmetleri promosyon harcamaları	(665,828)	(603,272)
Kira ve faaliyet kiralaması giderleri	(329,102)	(292,300)
Diğer karşılık giderleri	(98,164)	(132,035)
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu primleri	(168,784)	(138,468)
İletişim Giderleri	(208,509)	(176,872)
Reklam giderleri	(129,056)	(94,760)
Temizlik giderleri	(72,435)	(65,459)
Bakım ve onarım giderleri	(68,415)	(52,947)
Enerji giderleri	(34,430)	(32,305)
Bilgisayar kullanım giderleri	(34,085)	(29,926)
BDDK katılım ücretleri	(31,881)	(27,442)
Ofis malzemeleri giderleri	(17,651)	(24,045)
Danışmanlık giderleri	(27,285)	(21,496)
Ulaşım giderleri	(24,017)	(19,442)
Ağırlama giderleri	(25,700)	(20,351)
Kredi kartı komisyon harcamaları	(20,815)	(20,627)
Bireysel emeklilik sistemi giderleri	(2,166)	(1,879)
Aktiflerin satışından doğan zararlar	(2,302)	(3,351)
Diğer çeşitli idari giderler	(859,047)	(174,254)
<b>Toplam</b>	<b>(3,746,477)</b>	<b>(2,794,442)</b>

**31. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER**

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

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Teminat mektupları	40,153,276	32,345,773
Akreditifler	8,994,152	6,913,130
Aval ve kabul kredileri	1,555,554	1,197,186
Diğer garantiler	370,100	23,358
<b>Toplam gayri nakdi krediler</b>	<b>51,073,082</b>	<b>40,479,447</b>
Kredi kartı harcama limit taahhütleri	10,534,862	8,682,835
Kullandırım garantili kredi tahsis taahhütleri	11,935,000	9,851,745
Çekler için ödeme taahhütleri	2,542,741	2,154,102
Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon taahhütleri	761,674	300,108
Diğer taahhütler	24,199,642	19,018,135
<b>Toplam taahhütler</b>	<b>49,973,919</b>	<b>40,006,925</b>
<b>Toplam taahhütler ve gayri nakdi krediler</b>	<b>101,047,001</b>	<b>80,486,372</b>

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 31. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin bilgiler

Grup'un çeşitli kişi ve kurumlar ile ihtilafı olduğu davalar için ayırdığı karşılık tutarı 6,348 TL'dir (31 Aralık 2016: 7,662TL).

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

#### Resmi vergi denetimleri

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

### 32. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ana Ortaklık Banka, vade başı 26 Ocak 2018 olmak üzere, vade sonu 29 Haziran 2018 olan 400,000,000 TL (tam TL) nominal değerli 154 gün vadeli Vakıfbank bonosu ihraç ve halka arzını 22-23-24 Ocak 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB61828 olan Vakıfbank bonosu, 201,773,448 TL (tam TL) nominal değerli, 154 gün vadeli, vade sonu 29 Haziran 2018, yıllık bileşik faizi %13.8236, basit faizi %13.3082 ve ihraç fiyatı 94,684 TL olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 30 Ocak 2018 tarihinde Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, ABD Doları cinsinden yurtdışı tahvil ihraççı gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 650 milyon ABD Doları, itfa tarihi 30 Ocak 2023 olan, 5 yıl vadeli, kupon oranı %5.75 ve nihai getiri oranı %5.85 olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, vade başı 23 Şubat 2018 olmak üzere, vade sonu 29 Haziran 2018 olan 200 milyon TL (tam TL) nominal değerli 126 gün vadeli Vakıfbank bonosu ihraç ve halka arzını 19-20-21 Şubat 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB61836 olan Vakıfbank bonosu, 267,253,694 TL (tam TL) nominal değerli, 126 gün vadeli, vade sonu 29 Haziran 2018, yıllık bileşik faizi %13.7488, basit faizi %13.1730 ve ihraç fiyatı 95,650 TL olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, vade başı 23 Şubat 2018 olmak üzere, vade sonu 21 Eylül 2018 olan 100 milyon TL (tam TL) nominal değerli 210 gün vadeli Vakıfbank bonosu ihraç ve halka arzını 19-20-21 Şubat 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB91817 olan Vakıfbank bonosu, 46,272,511 TL (tam TL) nominal değerli, 210 gün vadeli, vade sonu 21 Eylül 2018, yıllık bileşik faizi %14.0756, basit faizi %13.6809 ve ihraç fiyatı 92,703 TL olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, vade başı 23 Mart 2018 olmak üzere, vade sonu 20 Temmuz 2018 olan 200 milyon TL (tam TL) nominal değerli 119 gün vadeli Vakıfbank bonosu ihraç ve halka arzını 19-20-21 Mart 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB71835 olan Vakıfbank bonosu, 125,282,030 TL (tam TL) nominal değerli, 119 gün vadeli, vade sonu 20 Temmuz 2018, yıllık bileşik faizi %14.0480, basit faizi %13.4307 ve ihraç fiyatı 95,805 TL olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, vade başı 23 Mart 2018 olmak üzere, vade sonu 26 Ekim 2018 olan 100 milyon TL (tam TL) nominal değerli 217 gün vadeli Vakıfbank bonosu ihraç ve halka arzını 19-20-21 Mart 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFBE1810 olan Vakıfbank bonosu, 65,975,667 TL (tam TL) nominal değerli, 217 gün vadeli, vade sonu 21 Eylül 2018, yıllık bileşik faizi %14.5744, basit faizi %14.1708 ve ihraç fiyatı 92,159 TL olarak belirlenmiştir.



# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

### 32. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Ana Ortaklık Banka, vade başı 20 Nisan 2018 olmak üzere, vade sonu 17 Ağustos 2018 olan 200,000,000 TL (tam TL) nominal değerli 119 gün vadeli Vakıfbank bonosu ihraç ve halka arzını 16-17-18 Nisan 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB81826 olan Vakıfbank bonosu, 213,500,283 TL (tam TL) nominal değerli, 119 gün vadeli, vade sonu 17 Ağustos 2018, yıllık bileşik faizi %14.4771, basit faizi %13.8229 ve ihraç fiyatı 95,688 TL olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, vade başı 20 Nisan 2018 olmak üzere, vade sonu 23 Kasım 2018 olan 100,000,000 TL (tam TL) nominal değerli 217 gün vadeli Vakıfbank bonosu ihraç ve halka arzını 16-17-18 Nisan 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFBK1812 olan Vakıfbank bonosu, 45,034,208 TL (tam TL) nominal değerli, 217 gün vadeli, vade sonu 23 Kasım 2018, yıllık bileşik faizi %15.0198, basit faizi %14.5920 ve ihraç fiyatı 92,017 TL olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 24 Nisan 2018 tarihinde uluslararası piyasalardan 1.3 milyar ABD Doları karşılığı 329 milyon ABD Doları ve 778.8 milyon Avro olmak üzere sendikasyon kredisi sağlamıştır. Kredinin 1.2 milyar ABD Doları karşılığı kısmı 1 yıl; 100 milyon ABD Doları kısmı ise 2 yıl + 1 gün vadeli olarak temin edilmiştir. Kredinin 1 yıl vadeli diliminin toplam maliyeti Libor +% 1.30 ve Euribor + %1.20; 2 yıl vadeli diliminin ise toplam maliyeti yıllık Libor + %2.10'dur.

Ana Ortaklık Banka, 4 Mayıs 2018 tarihinde yurt dışı nakit havale akımlarına dayalı seküritizasyon programı kapsamında; Euro ve ABD Doları cinsinden toplam 380 milyon ABD Doları eşdeğeri tutarında seküritizasyon finansmanı temin etmiştir. Toplam altı ayrı dilim halinde temin edilen finansmanın vadesi 5 yıldır. İşlem, kredi derecelendirme kuruluşu Fitch tarafından, yatırım yapılabilir seviyede, BBB+ notu ile derecelendirilmiştir.

Ana Ortaklık Banka, vade sonu 17 Ağustos 2018 olan 300 milyon TL (tam TL) nominal değerli 84 gün vadeli Vakıfbank bonosu ihraç ve halka arzını 21-22-23 Mayıs 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiştir. 23 Mayıs 2018 tarihindeki işlem anındaki değeri, sermaye piyasası enstrüman notunda (prospektüs) belirtilen 21-22-23 Mayıs 2018 tarihinde işlem hacminin ağırlıklı ortalama bileşik faiz oranları ve Devlet Borçlanma Senetleri'nin günlük işlem hacimleri dikkate alınarak bir başka hesaplama yapılmıştır.

Ana Ortaklık Banka, borçlanma araçları ihraç tavanı 16,000,000,000 TL olan, nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 98 gün vadeli 142,632,572 TL nominal değerdeki VakıfBank finansman bonosunun ihraç edilebilmesi için çalışmalarına başlamış olup, söz konusu kıymet ile ilgili talep toplama işlemi gerçekleştirmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 1 Haziran 2018 tarihinde gerçekleştirilecektir.

Ana Ortaklık Banka'nın 9 Ocak 2018 tarihinde ihracı gerçekleştirilen TRFVKFB61810 ISIN kodlu 143 gün vadeli 382,434,394 TL nominal değerli finansman bonosunun 1 Haziran 2018 itibarıyla vadesi gelmiş olup, itfa işlemleri gerçekleştirilmiştir.

.....