

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

31 Aralık 2011
Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik AŞ
9 Mart 2012

*Bu rapor 1 sayfa “Bağımsız Denetim Raporu”
ile 70 sayfa “Konsolide Finansal Tablolar ve
konsolide finansal tabloların açıklayıcı
notları”ndan oluşmaktadır.*

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

İÇİNDEKİLER:

- Bağımsız Denetim Raporu
- Konsolide Finansal Durum Tablosu
- Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
- Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
- Konsolide Nakit Akış Tablosu
- Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Bağımsız Denetim Raporu

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na

Giriş

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetime tabi tutmuş bulunuyoruz.

Yönetimin finansal tablolar üzerindeki sorumluluğu

Banka yönetimi konsolide finansal tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Denetçinin sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, finansal tabloların hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumu ile ilgili iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, burada amaç söz konusu iç kontrollerin etkinliği üzerinde bir görüş bildirmek değildir. Bağımsız denetimimiz ayrıca, Banka yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide faaliyet sonuçlarını ve nakit akışlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, Türkiye
9 Mart 2012

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	7	5,300,750	7,449,409
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	8	361,663	218,109
Bankalara verilen kredi ve avanslar	10	576,741	222,289
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	11,12	59,007,202	45,242,582
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	13	19,511,610	18,488,755
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar	14	12,045	12,288
Maddi duran varlıklar	15	780,700	830,298
Maddi olmayan duran varlıklar	15	80,071	57,593
Ertelenmiş vergi varlıkları	22	177,580	109,391
Diğer varlıklar	16	7,661,520	4,226,281
Toplam varlıklar		93,469,882	76,856,995
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR			
Bankalar mevduatı	17	3,504,446	1,990,343
Müşteri mevduatları	18	58,263,128	45,975,514
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	9	5,981,675	8,213,632
Alınan krediler	19	8,952,996	6,748,206
İhraç edilen borçlanma araçları	20	493,000	-
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	21	5,788,497	4,579,227
Ödenecek kurumlar vergisi	22	22,898	115,062
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	22	3,667	3,936
Toplam yükümlülükler		83,010,307	67,625,920
Ödenmiş sermaye	23	3,300,146	3,300,146
Hisse senedi ihraç primleri		724,320	724,320
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	23	(13,977)	408,813
Yabancı para çevirim farkları		73,050	47,618
Yasal yedekler	23	628,383	507,887
Geçmiş yıllar karları		5,325,432	3,950,127
Banka hissedarlarına atfolunan özkaynaklar toplamı		10,037,354	8,938,911
Kontrol gücü olmayan paylar	23	422,221	292,164
Toplam özkaynaklar		10,459,575	9,231,075
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		93,469,882	76,856,995
Bilanço dışı yükümlülükler	28	60,624,496	21,866,711

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz gelirleri			
Kredi ve alacaklardan alınan faizler		5,032,793	4,178,071
Menkul kıymetlerden alınan faizler		1,426,694	1,593,549
Bankalar mevduatından alınan faizler		65,604	132,454
Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		4,144	60,005
Diğer faiz gelirleri		52,172	35,927
Toplam faiz geliri		6,581,407	6,000,006
Faiz giderleri			
Mevduata verilen faizler		(2,941,792)	(2,619,684)
Diğer para piyasası işlemlerine verilen faizler		(483,234)	(387,372)
Kullanılan kredilere verilen faizler		(155,602)	(106,186)
Diğer faiz giderleri		(71,640)	(51,262)
Toplam faiz gideri		(3,652,268)	(3,164,504)
Net faiz geliri		2,929,139	2,835,502
Ücret ve komisyon gelirleri		749,412	556,745
Ücret ve komisyon giderleri		(188,043)	(109,954)
Net ücret ve komisyon geliri		561,369	446,791
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlardan kar/(zarar)		(221)	2,027
Diğer faaliyet gelirleri			
Net ticari kar	8	64,060	295,992
Net kambiyo karı		(12,152)	23,931
Diğer gelirler	25	823,118	713,749
Toplam diğer faaliyet gelirleri		875,026	1,033,672
Diğer faaliyet giderleri			
Personel giderleri	26	(1,063,373)	(883,363)
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri, net		202,452	(254,219)
Amortisman giderleri ve tükenme payları	15	(122,716)	(112,310)
Gelir vergisi dışındaki vergiler		(68,390)	(65,180)
Diğer giderler	27	(1,376,604)	(1,385,974)
Toplam diğer faaliyet giderleri		(2,428,631)	(2,701,046)
Net faaliyet karı		1,936,682	1,616,946
Gelir vergisi gideri	22	(341,962)	(319,901)
Dönem net karı		1,594,720	1,297,045

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu (devamı)

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer kapsamlı gelirler, vergi etkisi net			
Yabancı para çevirim farkları		28,259	908
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		-	(24,232)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler		(355,398)	146,081
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar	23	(156,420)	(121,176)
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde muhasebeleştirilen vergiler	22	93,621	19,820
Diğer kapsamlı gelirler, vergi etkisi net		(389,938)	21,401
Toplam kapsamlı dönem net karı		1,204,782	1,318,446
Dönem net karı:			
Banka hissedarlarına atfolunan		1,530,115	1,331,456
Kontrol gücü olmayan paylar	23	64,605	(34,411)
Dönem net karı		1,594,720	1,297,045
Toplam kapsamlı dönem net karı:			
Banka hissedarlarına atfolunan		1,132,757	1,338,608
Kontrol gücü olmayan paylar		72,025	(20,162)
Toplam kapsamlı dönem net karı		1,204,782	1,318,446
Dönem net karı üzerinden hesaplanan 100 hisse başına kazanç (tam TL)		0.6379	0.5188
Toplam kapsamlı dönem net karı üzerinden hesaplanan 100 hisse başına kazanç (tam TL)		0.4819	0.5274

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Banka hissedarlarına atfolunan							Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar	
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	Kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevirim farkları	Yasal yedekler			Geçmiş yıllar karları
1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla bakiyeler		3,300,146	724,320	388,238	14,282	46,759	384,414	2,862,909	303,345	8,024,413
<i>Toplam kapsamlı dönem net karı</i>										
Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	1,331,456	(34,411)	1,297,045
Diğer kapsamlı gelirler										
Kısıtlanmış yedeklerdeki değişim, net		-	-	-	(14,282)	-	-	-	(9,950)	(24,232)
Yabancı para çevirim farkları		-	-	-	-	859	-	-	49	908
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler, vergi etkisi net	23	-	-	122,291	-	-	-	-	24,150	146,441
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar, vergi etkisi net	23	-	-	(101,716)	-	-	-	-	-	(101,716)
Diğer kapsamlı gelirler toplamı		-	-	20,575	(14,282)	859	-	-	14,249	21,401
Toplam kapsamlı dönem net karı		-	-	20,575	(14,282)	859	-	1,331,456	(20,162)	1,318,446
<i>Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>										
Ödenmiş sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	4,702	4,702
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	123,473	(123,473)	-	-
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	(120,765)	(329)	(121,094)
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	4,608	4,608
Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı		-	-	-	-	-	123,473	(244,238)	8,981	(111,784)
Ortaklarla gerçekleştirilen işlemler toplamı		-	-	-	-	-	123,473	(244,238)	8,981	(111,784)
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bakiyeler		3,300,146	724,320	408,813	-	47,618	507,887	3,950,127	292,164	9,231,075

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu (devamı)

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Banka hissedarlarına atfolunan							Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar	
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	Kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevirim farkları	Yasal yedekler			Geçmiş yıllar karları
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler		3,300,146	724,320	408,813	-	47,618	507,887	3,950,127	292,164	9,231,075
<i>Toplam kapsamlı dönem net karı</i>										
Dönem net karı		-	-	-	-	-	-	1,530,115	64,605	1,594,720
Diğer kapsamlı gelirler										
Yabancı para çevirim farkları		-	-	-	-	25,432	-	-	2,827	28,259
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler, vergi etkisi net	23	-	-	(290,375)	-	-	-	-	4,593	(285,782)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar, vergi etkisi net	23	-	-	(132,415)	-	-	-	-	-	(132,415)
Diğer kapsamlı gelirler toplamı		-	-	(422,790)	-	25,432	-	-	7,420	(389,938)
Toplam kapsamlı dönem net karı		-	-	(422,790)	-	25,432	-	1,530,115	72,025	1,204,782
<i>Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>										
Ödenmiş sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-	51,009	51,009
<i>Nakit</i>		-	-	-	-	-	-	-	54,672	54,672
<i>İç kaynaklardan</i>		-	-	-	-	-	-	-	(3,663)	(3,663)
Konsolidasyon kapsamından çıkarılan bağlı ortaklık etkisi		-	-	-	-	-	-	-	6,567	6,567
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	120,496	(120,496)	-	-
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	(34,314)	(65)	(34,379)
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	521	521
Ortaklarla gerçekleştirilen işlemler toplamı		-	-	-	-	-	120,496	(154,810)	58,032	23,828
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiyeler		3,300,146	724,320	(13,977)	-	73,050	628,383	5,325,432	422,221	10,459,575

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları:			
Dönem net karı		1,594,720	1,297,045
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Gelir vergisi gideri	22	341,962	319,901
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri		(202,452)	254,219
Amortisman giderleri ve tükenme payları	15	122,716	112,310
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları giderleri	26	98,978	78,917
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı gideri	26	28,191	30,459
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	25	(35,414)	2,977
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığında değişim	27	(33,863)	62,982
Uzun süreli sigorta yükümlülüklerindeki değişim	27	9,777	21,835
Diğer karşılık giderleri	27	42,069	39,183
Net faiz gelirleri		(2,929,139)	(2,835,502)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerden gelirler		221	(2,027)
Yabancı para çevirim farkları		28,259	908
Diğer nakit olmayan kalem düzeltmeleri		1,038,742	(28,572)
<i>Faaliyetlere ilişkin varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişim:</i>			
Bankalara verilen kredi ve avanslar		(353,373)	(308,983)
Zorunlu karşılıklar		(2,846,587)	(550,355)
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		(163,263)	157,514
Müşterilere verilen kredi ve avanslar		(13,532,974)	(10,615,408)
Diğer varlıklar		(543,616)	(471,260)
Bankalar mevduatı		1,503,826	(161,475)
Müşteri mevduatları		12,239,969	3,104,146
Repo işlemlerinden borçlar		(2,227,360)	2,169,309
Diğer yükümlülük ve karşılıklar		1,140,549	985,507
Alınan faizler		6,594,430	6,139,061
Ödenen faizler		(3,570,689)	(3,259,806)
Ödenen gelir vergisi	16,22	(406,298)	(272,600)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		(2,060,619)	(3,729,715)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Alınan temettüler		7,682	6,047
Maddi duran varlık alımları	15	(119,104)	(96,842)
Maddi duran varlık satışları		160,298	56,278
Maddi olmayan duran varlık alımları	15	(32,008)	(18,328)
Yatırım amaçlı menkul kıymet alımları		(5,367,267)	(10,620,618)
Yatırım amaçlı menkul kıymet satışları		4,459,106	10,841,220
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(891,293)	167,757
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Borçlanma aracı ihracından sağlanan nakit	20	476,493	-
Sermaye artışından sağlanan nakit		54,672	-
Alınan kredilere ilişkin ödemeler		6,108,011	(2,530,675)
Alınan kredilerden sağlanan nakit		(5,787,466)	4,581,709
Ödenen temettüler		(34,379)	(121,094)
Finansman faaliyetlerinde(n) (kullanılan)/sağlanan nakit		817,331	1,929,940
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		(2,456)	1,202
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış/ (azalış)		(2,137,037)	(1,630,816)
Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	7	7,143,478	8,774,294
Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	7	5,006,441	7,143,478

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

Konsolide finansal tablo dipnotları:

<u>Not tanımı</u>	<u>Sayfa:</u>
1 Banka hakkında genel bilgiler	8
2 Sunum esasları	9
3 Önemli muhasebe politikaları	11
4 Finansal risk yönetimi	28
5 Sigorta riskinin yönetimi	44
6 Bölümlere göre raporlama	46
7 Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	49
8 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	49
9 Repo sözleşmeleri	52
10 Bankalara verilen kredi ve avanslar	52
11 Müşterilere verilen kredi ve avanslar	53
12 Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar	53
13 Yatırım amaçlı menkul kıymetler	54
14 Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar	56
15 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	56
16 Diğer varlıklar	58
17 Bankalar mevduatı	58
18 Müşteri mevduatları	59
19 Alınan krediler	59
20 İhraç edilen borçlanma araçları	59
21 Diğer yükümlülük ve karşılıklar	60
22 Gelir vergileri	61
23 Özkaynaklar	63
24 İlişkili taraflar	64
25 Diğer gelirler	65
26 Personel giderleri	65
27 Diğer giderler	66
28 Bilanço dışı yükümlülükler	66
29 Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler	67
30 Önemli olaylar	69
31 Bilanço tarihinden sonraki olaylar	70

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

1. Banka hakkında genel bilgiler

(a) Kısa tarihçe

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

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

Banka kurumsal, ticari ve bireysel bankacılık hizmetlerini, 677’si yurt içi ve 3’ü New York, Bahreyn ve Irak’da olmak üzere yurt dışında kurulu şubeler ağı ile sağlamaktadır (31 Aralık 2010: 634 yurt içi ve 2 yurt dışı olmak üzere toplam 636 şube). Şubelerine ek olarak, Banka’nın Avusturya’da da bir bankası bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka’nın personel sayısı 12,222 (31 Aralık 2010: 11,077) kişidir. Banka’nın genel müdürlüğü Levent Mahallesi, Hacı Adil Yolu, Çayır Çimen Sokak, No:2, 1.Levent Beşiktaş - İstanbul adresindedir.

(b) Ortaklık yapısı

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

18 Kasım 2005’te, Banka sermayesinin %25.20’sine tekabül eden hisse senetlerinin, 1 TL nominal değerli beher hisse senedi 5.13 -5.40 TL fiyat aralığından halka arzı gerçekleştirilmiştir.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

1. Banka hakkında genel bilgiler (devamı)

(b) Ortaklık yapısı (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi 2,500,000 TL olup; bu sermaye her biri 1 Kuruş değerinde 250.000.000.000 paya bölünmüştür (1 TL, 100 Kuruştur). Banka'nın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

2. Sunum esasları

(a) Uygunluk beyanı

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

İlişikteki Banka ve bağlı ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup") konsolide finansal tabloları, yasal finansal tablolar üzerinde, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak hazırlanmıştır. Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla zorunlu olan tüm UFRS'leri uygulamıştır.

İlişikteki konsolide finansal tabloları Genel Kurul onayına tabii bulunmakta olup, Banka yönetimince 9 Mart 2012 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici otoritelerin gerektiğinde bu finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi vardır.

(b) Değerleme esasları

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

(c) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

2. Sunum esasları (devamı)

(d) Hiperenfilyonist ülkelerde muhasebeleştirme

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

(e) Muhasebe tahminleri

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

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

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları

(a) Konsolidasyon esasları

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

Bağlı ortaklıklar

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

İştirakler

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

Özel amaçlı işletmeler

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

Konsolidasyonda karşılıklı silinen işlemler

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

(b) Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(b) Yabancı para (devamı)

Yurt dışı faaliyetler (devamı)

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

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

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

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

(c) Faiz gelir ve gideri

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

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

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda, faiz gelir ve giderleri;

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

(d) Ücret ve komisyonlar

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

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(e) Net ticari kar

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

(f) Temettü

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

(g) Yapılan kira ödemeleri

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

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

(h) Gelir vergileri

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

Kurumlar vergisi

Türkiye

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

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj vergisine tabi değildir. Bu kurumlara ödenen 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 dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

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

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(h) Gelir vergileri (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Türkiye (devamı)

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

Yurtdışında kurulu bağlı ortaklıklar

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

Ertelenmiş vergiler

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

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

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

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

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

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(h) Gelir vergileri (devamı)

Yatırım indirimi

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

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

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

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

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

(i) Finansal araçlar

Kayıtlara alma

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

Sınıflandırma

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

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

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

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

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

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

Ayrıca, aşağıda sunulmuş *özel araçlara* da bakınız.

Ölçme

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

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

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.

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

Müteakip değerlemelerdeki kazanç ve zararlar

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

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

Kayıtlardan çıkarma

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

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

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

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

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

Netleştirme

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(i) Finansal araçlar (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 sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama ödemelerinin, garanti edilmiş kalan değeri dahil olmak üzere, bugünkü değerine eşit olan tutar alacak olarak kayıtlara alınır. Brüt alacak ile alacağın bugünkü değeri arasındaki fark, kazanılmamış finansal gelir olarak, kiralama süresi üzerinden etkin faiz yöntemi kullanılarak kayıtlara alınır. Finansal kiralama alacakları müşterilere verilen kredi ve avanslar içinde gösterilmektedir.

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

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

Değer düşüklüğünün tanımlanması ve ölçülmesi

Grup her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirmektedir. Finansal varlıklar sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi olduğuna ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğramaktadır.

Krediler ve alacaklar tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacak tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde kredi ve alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır. Bankacılık kredi ve alacaklarının geri kazanılabilir tutarının değerlendirilmesi yapılırken gelecekteki tahmini nakit akışlar bugünkü değere indirgenir. Ayrılan karşılıklardaki artışlar konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir. Tahsili mümkün olmayan kredi ve alacaklar, bütün yasal işlemler tamamlandıktan ve nihai zarar tespit edildikten sonra tümüyle hesaplardan silinir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap döneminde, değer düşüklüğü tutarında azalma gerçekleşmesi ve bu azalış zarar kaydı sonrasında gerçekleşen tarafsız bir olay ile ilişkilendirilebilir olması durumunda, varlığa ilişkin olarak kaydedilen zarar, yapılan ters kayıtla konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

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

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

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

(j) Repo anlaşmaları

Grup gelecekteki belirli bir tarihte finansal varlıkları sabit fiyattan geri alım/geri satım yapmak üzere satım/alım anlaşmaları yapmaktadır. Gelecekte geri satım taahhüdüyle satın alınan finansal varlıklar finansal tablolara alınmamaktadır. İlgili finansal varlığın elde edilmesi için ödenen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolara ters repo işlemlerinden alacaklar olarak yansıtılmıştır. Ters repo işlemlerinden alacaklar, ilgili finansal varlıklar ile teminatlandırılmaktadır. Geri alım anlaşmaları kapsamında satılan finansal varlıklar kayıtlarda gösterilmeye devam edilmekte ve ilgili finansal varlıkların bulunduğu portföyün esasları çerçevesinde ölçülmeye devam edilmektedir. Finansal yatırımların geri alım taahhüdüyle satılması sonucu tahsil edilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda repo işlemlerinden sağlanan fonlar hesabında gösterilmektedir.

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

(k) Menkul kıymetleştirme

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

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

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

(l) Maddi duran varlıklar

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(l) Maddi duran varlıklar (devamı)

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

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

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

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

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

(m) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

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

(n) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(o) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

(p) Karşılıklar

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

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

(r) Çalışan hakları

Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler

Banka'nın çalışanları için tanımlanmış fayda planları aşağıdaki gibidir:

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

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

	İşveren Payı %	Çalışan Payı %
Emeklilik	11.0	9.0
Hastalık	8.0	5.0

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(r) Çalışan hakları (devamı)

Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler (devamı)

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

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

SGK'ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları:

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

22 Mart 2007 tarihinde Anayasa Mahkemesi, sandıkların SGK'ye devrini zorunlu kılan Bankacılık Kanunu'nun geçici 23 üncü maddesinin ilk paragrafına ilişkin uygulamanın, gerekçeli iptal kararı Resmi Gazete'de yayımlanmaya kadar, askıya alınmasına karar vermiştir. Anayasa Mahkemesi'nin 15 Aralık 2007 tarih ve 26731 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan gerekçeli görüşünde iptal kararının sebebi, sandıklara iştirak eden hak sahiplerinin önceden kazanılmış haklarında meydana gelmesi muhtemel kayıplar olarak belirtilmiştir. Anayasa Mahkemesi'nin gerekçeli kararının yayımlanmasını takiben Türkiye Büyük Millet Meclisi, iptal kararının sebebini de göz önünde bulundurarak, yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmalarına başlamıştır. 17 Nisan 2008 tarihinde Yeni Kanun TBMM tarafından kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarihli 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Yeni Kanuna göre, Sosyal Güvenlik Kanunu uyarınca kurulan sandıkların, Yeni Kanun'un yürürlüğe giriş tarihinden itibaren üç yıl içerisinde SGK'ye devredilmesi gerekmektedir. 9 Nisan 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış olan Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2011 tarihinde dolacak olan üç yıllık süre 8 Mayıs 2013 tarihine uzatılmıştır.

SGK'ye devredilemeyen ilave faydalar:

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

Aktüeryal değerlendirme:

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(r) Çalışan hakları (devamı)

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.

(s) Emanette tutulan varlıklar

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

(ş) Finansal teminat sözleşmeleri

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

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

(t) Sigorta sözleşmeleri

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

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(t) Sigorta sözleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

Rücu, sovtaj ve benzeri gelirler: Grup tazminat ödemesini gerçekleştirdikten sonra sigortalıdan herhangi bir ibraname (ödemenin yapıldığına dair banka dekont mektubu) almasına gerek olmaksızın rücu alacaklarını tahakkuk 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.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(t) Sigorta sözleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

(u) Bireysel emeklilik sistemi

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(u) Bireysel emeklilik sistemi (devamı)

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

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

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

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

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

(ü) Hisse başına kazanç

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

(v) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(y) Bölümlemeye göre raporlama

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(z) Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış olan yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Henüz yürürlükte olmayan ve finansal tablolara önemli bir etkisinin olması beklenmeyen standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi

(a) Giriş ve genel açıklamalar

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

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

Risk yönetimi yapısı

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

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

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

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

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(b) Kredi riski

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

Kredi riski yönetimi

Risk Yönetimi Birimi, kredi riskinin yönetimi amacıyla,

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

konularında faaliyet göstermektedir.

Maruz kalınan kredi riski

	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Kredi riskine maruz diğer varlıklar (müşterilere verilen kredi ve avanslar haricindeki finansal varlıklar dahil) (*)	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar	2,220,838	2,427,742	51,693	44,143
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar için ayrılan özel karşılıklar	(2,109,487)	(2,330,316)	(41,678)	(37,566)
Defter değeri	111,351	97,426	10,015	6,577
Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olanlar	103,730	291,582	297,941	-
Defter değeri	103,730	291,582	297,941	-
Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olanlar	58,264,542	44,248,685	39,181,193	33,401,218
Yeniden yapılandırılan krediler	527,579	604,889	-	-
Defter değeri	58,792,121	44,853,574	39,181,193	33,401,218
Toplam defter değeri	59,007,202	45,242,582	39,489,149	33,407,795

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

Grup'un, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla bankalara verilen krediler ve avanslar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler için ayırdığı değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(b) Kredi riski (devamı)

Müşterilere verilen canlı kredi ve avansların sektörel dağılımı

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Tüketici kredileri	19,261,452	13,511,159
Konut kredileri	8,809,987	5,938,552
İhtiyaç kredileri	4,565,670	3,268,153
Kredili mevduat hesabı	770,295	588,656
Taşıtlı Kredileri	369,697	205,619
Diğer tüketici kredileri	4,745,803	3,510,179
Üretim	11,138,086	10,934,176
Toptan ve perakende ticareti	6,895,364	5,244,282
İnşaat	3,716,712	2,378,879
Ulaştırma ve iletişim	3,568,372	2,261,472
Kredi kartları	2,015,928	1,436,783
Otel, yiyecek ve içecek hizmetleri	1,324,663	1,008,777
Finansal kuruluşlar	1,040,703	2,675,655
Tarım ve hayvancılık	833,863	391,284
Sağlık ve sosyal hizmetler	326,357	314,452
Diğer	8,774,351	4,988,237
Toplam müşterilere verilen canlı kredi ve avanslar	58,895,851	45,145,156

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 düzenlemeleri uyarınca, 3'ten 5'e kadar derecelendirilmiştir.

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış krediler

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

Yeniden yapılandırılan krediler

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

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar için ayrılan özel karşılıklar

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

Kayıtlardan silme politikası

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(b) Kredi riski (devamı)

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

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

31 Aralık 2010	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Diğer varlıklar	
	Brüt	Net	Brüt (*)	Net (*)
3. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	117,335	93,333	19,262	6,577
4. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	224,627	1,447	-	-
5. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	2,085,780	2,646	24,881	-
Toplam	2,427,742	97,426	44,143	6,577

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

Teminat politikası

Grup’un müşterilerine kullandırmış olduğu krediler için elinde bulundurduğu teminatlar gayrimenkuller üzerindeki ipoteklerden, varlıklar üzerindeki diğer senetlerden ve garantilerden oluşmaktadır. Alınan teminatların tahmini gerçeğe uygun değerleri kredi kullandırım sırasında ilgili varlığın değerine dayanmaktadır ve genellikle kredi bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayana kadar bir daha değerlendirme yapılmamaktadır. Ters repo işleminin bir parçası olarak satın alınan menkul kıymet ve borçlanma işlemine konu olan menkul kıymetler dışında, bankalara verilen kredi ve avanslar için genellikle teminat alınmamaktadır. Yatırım amaçlı menkul kıymetler için genellikle teminat alınmamaktadır ve Grup’un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla bu tür yatırımları için elinde bulundurduğu herhangi bir teminat yoktur.

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

Nakdi krediler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Teminatlı krediler:	41,319,100	29,202,427
Gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılmış krediler	19,668,842	12,514,232
Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	386,275	326,086
Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler	219,080	100,028
Nakit teminatlı krediler	461,264	79,628
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	20,583,639	16,182,453
Teminatlandırılmamış krediler	17,576,751	15,942,729
Toplam müşterilere verilen canlı kredi ve avanslar	58,895,851	45,145,156

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(b) Kredi riski (devamı)

Gayri nakdi krediler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Teminatlı krediler:	6,492,300	5,137,199
Gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılmış krediler	1,067,729	868,285
Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	103,222	123,136
Nakit teminatlı krediler	7,079	374,391
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	5,314,270	3,771,387
Teminatlandırılmamış krediler	9,149,499	6,222,629
Toplam gayri nakdi krediler	15,641,799	11,359,828

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Nakit teminatlı (*)	-	-
İpotek	650,387	827,538
Senet (*)	26,479	28,654
Diğer	1,543,972	1,513,568
Toplam	2,220,838	2,369,760

(*) 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 teminatlı tutarı sıfır olarak görülmektedir.

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacakların sektörel ve bölgesel yoğunlaşması

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

Sektörel yoğunlaşma	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Tüketici kredileri	438,956	403,412
İnşaat	274,988	378,814
Tekstil	270,657	310,393
Gıda	214,453	238,153
Tarım ve hayvancılık	47,727	46,768
Hizmet sektörü	40,802	55,500
Finansal kuruluşlar	11,581	11,206
Dayanıklı tüketim	10,554	95,544
Metal ve metal ürünleri	2,188	43,476
Diğer	908,932	844,476
Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar	2,220,838	2,427,742

Bölgesel yoğunlaşma	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Türkiye	2,204,486	2,413,570
Avusturya	16,208	14,172
Amerika Birleşik Devletleri	144	-
Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar	2,220,838	2,427,742

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(c) Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

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

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

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

Maruz kalınan likidite riski

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

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

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vadelerine göre gösterimi:

31 Aralık 2011	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri	Defter değeri
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	4,608,340	548,185	144,117	108	-	-	5,300,750
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7,275	77,968	30,431	32,212	193,680	20,097	361,663
Bankalara verilen kredi ve avanslar	-	162,408	214,808	186,942	12,583	-	576,741
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	111,351	3,960,861	2,984,971	13,134,433	29,533,860	9,281,726	59,007,202
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	189,449	125,525	259,893	834,978	10,643,583	7,458,182	19,511,610
Diğer varlıklar	4,202,804	580,490	164,197	207,411	1,070,165	2,901	6,227,968
Toplam varlıklar	9,119,219	5,455,437	3,798,417	14,396,084	41,453,871	16,762,906	90,985,934
Bankalar mevduatı	34,116	2,834,197	603,394	32,739	-	-	3,504,446
Müşteri mevduatları	9,149,183	33,341,559	12,506,547	2,866,843	395,629	3,367	58,263,128
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	3,957,909	1,190,935	832,831	-	-	5,981,675
Alınan krediler	-	322,052	2,050,694	2,726,235	2,166,794	1,687,221	8,952,996
İhraç edilen borçlanma araçları	-	-	493,000	-	-	-	493,000
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-	-	22,898	-	-	22,898
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	458,949	1,904,275	264,758	228,046	59,031	936,965	3,852,024
Toplam yükümlülükler	9,642,248	42,359,992	17,109,328	6,709,592	2,621,454	2,627,553	81,070,167
Net	(523,029)	(36,904,555)	(13,310,911)	7,686,492	38,832,417	14,135,353	9,915,767

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(c) Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2010	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri	Defter değeri
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	4,023,093	3,034,382	391,255	679	-	-	7,449,409
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1,110	16,139	24,333	37,635	128,579	10,313	218,109
Bankalara verilen kredi ve avanslar	-	12,642	30,447	170,215	8,985	-	222,289
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	97,426	7,191,855	2,324,582	8,700,281	21,278,244	5,650,194	45,242,582
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	224,558	920,214	651,652	3,017,583	7,163,897	6,510,851	18,488,755
Diğer varlıklar	2,578,936	394,384	84,628	83,129	112,103	239	3,253,419
Toplam varlıklar	6,925,123	11,569,616	3,506,897	12,009,522	28,691,808	12,171,597	74,874,563
Bankalar mevduatı	12,578	1,398,393	157,811	421,561	-	-	1,990,343
Müşteri mevduatları	7,252,799	25,472,933	10,252,498	2,633,710	363,335	239	45,975,514
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	5,706,906	1,114,151	1,228,184	164,391	-	8,213,632
Alınan krediler	13,429	195,164	1,635,791	1,892,150	1,917,666	1,094,006	6,748,206
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-	115,062	-	-	-	115,062
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	411,908	1,332,865	478,017	330,715	207,853	3,726	2,765,084
Toplam yükümlülükler	7,690,714	34,106,261	13,753,330	6,506,320	2,653,245	1,097,971	65,807,841
Net	(765,591)	(22,536,645)	(10,246,433)	5,503,202	26,038,563	11,073,626	9,066,722

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı

31 Aralık 2011	Defter değeri	Bürüt nominal tutarlar	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar mevduatı	3,504,446	3,514,388	34,116	2,836,581	609,606	33,863	222	-
Müşteri mevduatları	58,263,128	58,689,744	9,149,183	33,550,194	12,577,355	2,964,562	444,217	4,233
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	5,981,675	5,996,658	-	3,962,420	1,195,356	838,882	-	-
Alınan krediler	8,952,996	9,662,628	-	369,120	2,109,679	2,809,985	2,392,287	1,981,557
İhraç edilen borçlanma araçları	493,000	496,581	-	-	496,581	-	-	-
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	3,852,024	3,852,024	565,747	1,795,585	246,780	247,916	59,031	936,965
Toplam	81,047,269	82,212,023	9,749,046	42,513,900	17,235,357	6,895,208	2,895,757	2,922,755

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

31 Aralık 2010	Defter değeri	Bürüt nominal tutarlar	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar mevduatı	1,990,343	2,008,538	12,578	1,400,222	159,431	436,307	-	-
Müşteri mevduatları	45,975,514	46,288,749	7,252,799	25,654,793	10,327,736	2,662,113	390,976	332
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	8,213,632	11,411,592	-	8,343,563	1,662,648	1,235,014	170,367	-
Alınan krediler	6,748,206	7,054,239	13,429	201,843	1,664,412	1,924,647	1,998,393	1,251,515
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	2,765,084	2,765,084	411,908	1,332,865	478,017	330,715	207,853	3,726
Toplam	65,692,779	69,528,202	7,690,714	36,933,286	14,292,244	6,588,796	2,767,589	1,255,573

Gayri nakdi krediler	11,359,828	11,359,828	6,993,322	598,232	820,728	1,699,003	1,168,428	80,115
-----------------------------	------------	-------------------	-----------	---------	---------	-----------	-----------	--------

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(d) Piyasa riski

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

Piyasa riskinin yönetimi

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

Maruz kalınan piyasa riski – alım-satım amaçlı portföyler

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

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, 1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde BDDK raporlaması amacıyla hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolara göre hesaplanan konsolide piyasa riskine maruz tutarın en yüksek, en düşük ve ortalama değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Ortalama	En yüksek	En düşük	Ortalama	En yüksek	En düşük
Faiz oranı riski	136,684	155,832	126,037	136,443	151,077	122,119
Hisse senedi riski	1,727	1,783	1,720	4,222	6,956	3,201
Kur Riski	20,012	37,517	10,362	15,482	24,322	6,847
Opsiyon riski	655	1,707	40	510	1,259	144
Piyasa riskine esas tutar	1,988,475	2,163,013	1,763,250	1,958,216	2,113,213	1,853,063

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(d) Piyasa riski (devamı)

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

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

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

31 Aralık 2010	1 aya kadar	1-3ay	3-12ay	1-5 Yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Defter değeri
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	3,511,022	391,255	679	-	-	3,546,453	7,449,409
Bankalara verilen kredi ve avanslar	26,192	96,872	98,579	646	-	-	222,289
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	14,367,548	9,451,845	8,350,548	9,383,692	3,591,523	97,426	45,242,582
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	5,019,976	3,732,935	4,021,038	1,675,040	3,815,208	224,558	18,488,755
Diğer varlıklar	3,804	1,300	8,500	111,894	239	3,127,682	3,253,419
Toplam varlıklar	22,928,542	13,674,207	12,479,344	11,171,272	7,406,970	6,996,119	74,656,454
Bankalar mevduatı	1,398,393	157,811	421,561	-	-	12,578	1,990,343
Müşteri mevduatları	25,473,110	10,252,498	2,633,533	363,335	239	7,252,799	45,975,514
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	5,824,706	1,238,335	1,150,591	-	-	-	8,213,632
Alınan krediler	206,412	4,864,935	1,399,137	250,093	14,200	13,429	6,748,206
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	11,103	5,144	45,879	67,649	3,726	2,631,583	2,765,084
Toplam yükümlülükler	32,913,724	16,518,723	5,650,701	681,077	18,165	9,910,389	65,692,779
Net	(9,985,182)	(2,844,516)	6,828,643	10,490,195	7,388,805	(2,914,270)	8,963,675

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(d) Piyasa riski (devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla parasal bilanço kalemlerine uygulanan etkin faiz oranlarını başlıca para birimleri bazında göstermektedir:

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

31 Aralık 2010	ABD Doları %	Avro %	TL %
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1.27	0.92	8.88
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.34	4.11	8.02
Bankalara verilen kredi ve avanslar	3.76	-	6.58
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	4.18	4.37	14.18
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	7.19	5.79	9.48
Bankalar mevduatı	0.99	2.24	8.36
Müşteri mevduatları	2.73	2.70	8.08
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.28	1.24	7.01
Alınan krediler	1.53	1.75	7.51

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(d) Piyasa riski (devamı)

Faiz oranlarına duyarlılık

Konsolide kar/zararın faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirinine olan etkisidir.

Konsolide diğer kapsamlı gelirlerin faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 31 Aralık 2011 itibarıyla portföyde bulunan sabit faizli satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bu analiz 31 Aralık 2010 için de aynı şekilde hesaplanmıştır.

31 Aralık 2011	Kar/zarar		Toplam kapsamlı gelir tablosu	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	60,195	(71,846)	60,195	(71,846)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	21,964	(22,202)	(207,874)	222,010
Değişken faizli finansal varlıklar	353,352	(353,352)	353,352	(353,352)
Değişken faizli finansal yükümlülükler	(79,957)	79,957	(79,957)	79,957
Toplam, net	355,554	(367,443)	125,716	(123,231)

31 Aralık 2010	Kar/zarar		Toplam kapsamlı gelir tablosu	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	20,448	(19,590)	20,448	(19,590)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	23,182	(23,253)	(229,908)	248,365
Değişken faizli finansal varlıklar	258,203	(258,203)	258,203	(258,203)
Değişken faizli finansal yükümlülükler	(64,194)	64,194	(64,194)	64,194
Toplam, net	237,639	(236,852)	(15,451)	34,766

Maruz kalınan faiz riski – alım-satım amaçlı olmayan portföyler

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(d) Piyasa riski (devamı)

Kur riski

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

Kur riskinin yönetimi

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

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

31 Aralık 2010	ABD Doları	Avro	Diğer para birimleri	Toplam
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1,393,890	188,823	53,410	1,636,123
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	15,581	6,280	-	21,861
Bankalara verilen kredi ve avanslar	67,479	-	-	67,479
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	8,704,055	5,392,245	66,489	14,162,789
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	3,113,266	808,579	-	3,921,845
Diğer varlıklar	670,816	879,336	879	1,551,031
Toplam yabancı para parasal varlıklar	13,965,087	7,275,263	120,778	21,361,128
Bankalar mevduatı	510,094	149,048	15	659,157
Müşteri mevduatları	7,959,110	3,688,441	43,735	11,691,286
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1,851,766	162,822	-	2,014,588
Alınan krediler	3,305,852	3,195,207	44,431	6,545,490
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	511,646	145,022	23,805	680,473
Toplam yabancı para parasal yükümlülükler	14,138,468	7,340,540	111,986	21,590,994
Net bilanço pozisyonu	(173,381)	(65,277)	8,792	(229,866)
Net bilanço dışı pozisyon	126,228	47,978	(3,765)	170,441
Net pozisyon	(47,153)	(17,299)	5,027	(59,425)

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(d) Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Kar/zarar	Toplam kapsamlı gelir tablosu	Kar/zarar	Toplam kapsamlı gelir tablosu
ABD Doları	(17,599)	(7,004)	(33,360)	(16,904)
Avro	(23,208)	(11,231)	(3,755)	13,837
Diğer para birimleri	53,207	53,207	424	424
Toplam, net	12,400	34,972	(36,691)	(2,643)

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanması dolayısıyla 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşacak etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Kar/zarar	Toplam kapsamlı gelir tablosu	Kar/zarar	Toplam kapsamlı gelir tablosu
ABD Doları	19,666	9,071	(4,195)	20,651
Avro	23,208	11,231	(295)	(13,837)
Diğer para birimleri	(52,453)	(52,453)	330	330
Toplam, net	(9,579)	(32,151)	(4,160)	7,144

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

Hisse senedi fiyat riski

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

Satılmaya hazır finansal varlık olarak elde tutulan hisse senedi araçlarının, endeksteeki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit tutulduğu varsayılarak) konsolide diğer kapsamlı gelirler üzerindeki etkisi 31 Aralık 2010 ve 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Endeksteeki Değişim	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
IMKB	10%	13,210	14,665

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(d) Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda belirtilen defter değerleri toplamı 59,007,202 TL olan (31 Aralık 2010: 45,145,156 TL) müşterilere verilen canlı kredi ve avansların, gerçeğe uygun değerleri toplamı 59,025,288 TL'dir (31 Aralık 2010: 45,217,579 TL).

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda belirtilen defter değerleri toplamı 5,979,238 TL olan (31 Aralık 2010: 4,362,245 TL) vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerleri toplamı 6,101,707 TL'dir (31 Aralık 2010: 4,622,936 TL).

Gerçeğe uygun değer sınıflaması

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(d) Piyasa riski (devamı)

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

31 Aralık 2011	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:				
Borçlanma senetleri	151,914	28,336	-	180,250
Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	174,138	-	174,138
Yatırım fonları	-	5,144	-	5,144
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	2,104	-	27	2,131
Menkul kıymetler				
Borçlanma senetleri	12,061,830	1,281,093	-	13,342,923
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	122,148	-	30,824	152,972
Toplam finansal varlıklar	12,337,996	1,488,711	30,851	13,857,558
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler:				
Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	(344,803)	-	(344,803)
Toplam finansal yükümlülükler	-	-	-	-

31 Aralık 2010	1. Sıra	2. Sıra	3. Sıra	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:				
Borçlanma senetleri	176,484	15,521	-	192,005
Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	24,994	-	24,994
Yatırım fonları	-	1,031	-	1,031
Hisse senetleri	52	-	27	79
Menkul kıymetler				
Borçlanma senetleri	13,679,072	222,880	-	13,901,952
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	158,296	-	31,401	189,697
Toplam finansal varlıklar	14,013,904	264,426	31,428	14,309,758
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler:				
Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	(103,367)	-	(103,367)
Toplam finansal yükümlülükler	-	(103,367)	-	(103,367)

Gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamasında 3. sırada bulunan gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıkların 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona yıllarda dönem başı ve dönem sonu bakiyesinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 December 2011	31 December 2010
Dönem başı bakiyesi	31,428	28,567
Dönem içerisinde gelir tablosunda muhasebeleştirilen kar/zarar	-	-
Dönem içerisinde diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen kar/zarar	(577)	2,861
Dönem sonu bakiyesi	30,851	31,428

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(e) Operasyonel risk

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

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

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

Grup, operasyonel riske esas tutarı, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4. bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca 2010, 2009 ve 2008 yılsonu brüt gelirleri üzerinden hesaplamıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hesaplanan 608,713 TL (31 Aralık 2010: 541,309 TL) maruz kalınabilecek operasyonel riski temsil etmekte olup aynı zamanda operasyonel riskin ortadan kaldırılması için gerekli minimum sermaye tutarını ifade etmektedir. Operasyonel riske esas tutar maruz kalınabilecek operasyonel riskin 12.5 katı hesaplanarak 7,608,913 TL (31 Aralık 2010: 6,766,363 TL) olarak gösterilmiştir.

(f) Sermaye yönetimi – yasal sermaye yeterliliği

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

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

- Ana sermaye; şerefiye, peşin ödenmiş giderler ve diğer bazı maliyetler düşüldükten sonra ödenmiş sermaye, yasal yedekler, statü yedekleri, kar yedekleri, olağanüstü yedekler, geçmiş yıllar karları, yabancı para çevirim farkları ve 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 2011 ve 2010 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.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

4. Finansal risk yönetimi (devamı)

(f) Sermaye yönetimi – yasal sermaye yeterliliği

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Banka'nın ve bağlı ortaklıklarının konsolide olmayan bazdaki yasal sermaye pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ana sermaye	8,897,469	7,401,258
Katkı sermaye	852,485	812,403
Sermayeden indirimler	(133,724)	(148,466)
Toplam özkaynaklar	9,616,230	8,065,195
Risk ağırlıklı varlıklar	63,377,481	48,608,735
Piyasa riskine esas tutar	1,952,688	1,781,375
Operasyonel risk	6,531,375	5,795,900
Sermaye oranları		
Toplam özkaynakların risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı	13.38	14.35
Ana sermayenin risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı	12.38	13.17

5. Sigorta riskinin yönetimi

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

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

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

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

Fiyatlandırma politikaları

Grup'un fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir:

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

Fiyatlandırma çalışmalarının sonuçları, rakipler ve uluslararası örneklerle karşılaştırılmaktadır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

5. Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

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 zararlar karşı karşıya kalma gibi nedenlerden kaynaklanabilmektedir.

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

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

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

Reasürans

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

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

- 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..

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

6. Bölümlere göre raporlama

Faaliyet bölümleri

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

Bireysel bankacılık

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

Kurumsal ve ticari bankacılık

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

Yatırım bankacılığı

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

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

Sigorta

Grup'un sigortacılık faaliyetlerini kapsamaktadır.

Finansal kiralama

Grup'un finansal kiralama faaliyetlerini kapsamaktadır.

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.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

6. Bölümlere göre raporlama (devamı)

Faaliyet bölümleri hakkında bilgi

2011	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Faaliyet karı	1,143,147	581,148	413,448	(323,141)	1,814,602	55,414	14,120	12,611	45,097	1,941,844	(5,162)	1,936,682
Vergi öncesi kar	1,143,147	581,148	413,448	(323,141)	1,814,602	55,414	14,120	12,611	45,097	1,941,844	(5,162)	1,936,682
Gelir vergisi karşılıkları	(221,345)	(112,526)	(80,055)	62,569	(351,357)	8,226	339	(2,433)	(1,509)	(346,734)	4,772	(341,962)
Dönem net karı	921,802	468,622	333,393	(260,572)	1,463,245	63,640	14,459	10,178	43,588	1,595,110	(390)	1,594,720

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

6. Bölümlere göre raporlama (devamı)

Faaliyet bölümleri hakkında bilgi (devamı)

2010	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Faaliyet karı	775,344	198,555	1,021,528	(360,298)	1,635,129	(55,912)	17,217	15,751	13,872	1,626,057	(9,111)	1,616,946
Vergi öncesi kar	775,344	198,555	1,021,528	(360,298)	1,635,129	(55,912)	17,217	15,751	13,872	1,626,057	(9,111)	1,616,946
Gelir vergisi karşılıkları	(145,902)	(37,364)	(192,229)	67,837	(307,658)	(5,253)	225	(3,086)	(1,458)	(317,230)	(2,671)	(319,901)
Dönem net karı	629,442	161,191	829,299	(292,461)	1,327,471	(61,165)	17,442	12,665	12,414	1,308,827	(11,782)	1,297,045

31 Aralık 2010	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Bölüm varlıkları	14,914,095	30,475,023	24,747,490	4,277,130	74,413,738	2,144,289	573,028	816,849	435,344	78,383,248	(1,538,541)	76,844,707
İştirak ve bağlı ortaklıklar	-	-	692,888	-	692,888	124,619	2,561	6,160	16,312	842,540	(830,252)	12,288
Toplam varlıklar	14,914,095	30,475,023	25,440,378	4,277,130	75,106,626	2,268,908	575,589	823,009	451,656	79,225,788	(2,368,793)	76,856,995
Bölüm yükümlülükleri	17,187,779	31,309,326	14,769,455	2,591,953	65,858,513	1,991,452	489,462	748,405	87,997	69,175,829	(1,549,909)	67,625,920
Kontrol gücü olmayan paylar dahil özkaynaklar	-	-	-	9,248,113	9,248,113	277,456	86,127	74,604	363,659	10,049,959	(818,884)	9,231,075
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	17,187,779	31,309,326	14,769,455	11,840,066	75,106,626	2,268,908	575,589	823,009	451,656	79,225,788	(2,368,793)	76,856,995

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

7. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosu ve konsolide nakit akış tablosunda belirtilen nakit ve nakde eşdeğer varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	716,036	659,536
Zorunlu karşılıklar dışındaki Merkez Bankası mevduatları	2,155,100	2,564,379
Repo işlemlerinden alacaklar (Not 9)	190,127	2,101,584
Orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalara verilen kredi ve avanslar	2,238,008	2,119,049
Diğer	1,479	4,861
Konsolide finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	5,300,750	7,449,409
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar reeskontları	(3,334)	(13,877)
Bloke bankalar mevduatı	(290,975)	(292,054)
Konsolide nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	5,006,441	7,143,478

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bankalar mevduatı, ödeme haklarının menkul kıymetleştirilmesi ve sigortacılık faaliyetleri gereği, 290,975 TL (31 Aralık 2010: 292,054 TL) tutarında bloke mevduat içermektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bloke mevduatın 15,945 TL'si (31 Aralık 2010: 5,536 TL) bankalarda 28 gün süreyle bloke olarak tutulan sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır. Bu tutar ihtiyaç olması durumunda nakde dönüştürülebileceği için, konsolide nakit akış tablosunda nakit değerler içerisinde gösterilmiştir.

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

31 Aralık 2011 and 2010 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet tahvili – TL	132,237	137,726	157,618	170,279
Bankalar tarafından ihraç edilen menkul kıymetler	25,091	24,781	-	-
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen eurobondlar	11,109	14,188	8,794	12,490
Özel şirket tahvilleri-TL	2,580	2,724	2,580	2,715
Varlığa dayalı menkul kıymetler	900	831	-	-
Hazine bonusu – TL	-	-	6,600	6,521
		180,250		192,005
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		174,138		24,994
Yatırım fonları		5,144		1,031
Hisse senetleri		2,131		79
		181,413		26,104
Toplam gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		361,663		218,109

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan elde edilen gelirler konsolide kapsamlı gelir tablosunda menkul kıymetlerden alınan faizler hesabına kaydedilmektedir. Türev finansal araçlardan elde edilen kazanç ve kayıplar ile alım-satım amaçlı finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda net ticari kar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin net ticari kar 64,060 TL (31 Aralık 2010: 295,992 TL) tutarındadır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

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

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
T.C. Hazine Müsteşarlığı adına teminata verilen borçlanma senetleri	77,751	82,825	121,326	136,694
Repo işlemleri için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ("İMKB") Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilen borçlanma senetleri	3,239	3,098	2,747	2,533
Sermaye Piyasası Kurulu sertifikaları için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ("İMKB") Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilen borçlanma senetleri	100	91	100	97
		86,014		139,324

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.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

	31 Aralık 2011					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıl ve Üzeri	
Para swapları:						
Alım	1,643,418	1,024,415	1,656,806	-	-	4,324,639
Satım	1,102,384	1,085,944	1,692,000	-	-	3,880,328
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	96,217	112,920	276,913	-	-	486,050
Satım	96,177	112,889	276,865	-	-	485,931
Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:						
Alım	-	94,000	75,200	696,758	-	865,958
Satım	-	77,100	52,830	587,510	-	717,440
Faiz swapları:						
Alım	-	-	20,176	141,000	675,847	837,023
Satım	-	-	8,246	141,000	675,847	825,093
Para opsiyonları:						
Alım	123,616	-	-	-	-	123,616
Satım	123,616	-	-	-	-	123,616
Diğer:						
Alım	-	-	-	-	-	-
Satım	531,155	-	-	-	-	531,155
Toplam alım	1,863,251	1,231,335	2,029,095	837,758	675,847	6,637,286
Toplam satım	1,853,332	1,275,933	2,029,941	728,510	675,847	6,563,563
Toplam	3,716,583	2,507,268	4,059,036	1,566,268	1,351,694	13,200,849

	31 Aralık 2010					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıl ve Üzeri	
Para swapları:						
Alım	1,469,388	427,978	465,105	-	-	2,362,471
Satım	1,457,371	423,412	463,500	-	-	2,344,283
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	33,796	17,447	1,199	-	-	52,442
Satım	33,787	17,443	1,199	-	-	52,429
Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:						
Alım	-	-	-	729,658	-	729,658
Satım	-	-	-	720,569	-	720,569
Faiz swapları:						
Alım	-	731	127,538	30,223	115,875	274,367
Satım	-	731	124,600	20,331	115,875	261,537
Para opsiyonları:						
Alım	86,554	41,291	-	-	-	127,845
Satım	86,555	41,291	-	-	-	127,846
Menkul değer opsiyonları:						
Alım	-	-	-	-	2	2
Satım	-	-	-	-	-	-
Toplam alım	1,589,738	487,447	593,842	759,881	115,877	3,546,785
Toplam satım	1,577,713	482,877	589,299	740,900	115,875	3,506,664
Toplam	3,167,451	970,324	1,183,141	1,500,781	231,752	7,053,449

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

9. Repo sözleşmeleri

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

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Ters repo işlemlerinden alacaklar	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Ters repo işlemlerinden alacaklar
Ters repo sözleşmeleri	198,931	190,127	2,180,920	2,101,584

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 2011		31 Aralık 2010	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3,098	2,998	2,533	2,491
Yatırım amaçlı menkul kıymetler- Satılmaya hazır menkul kıymetler	3,423,082	2,803,882	6,614,170	6,092,534
Yatırım amaçlı menkul kıymetler- Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	3,449,497	3,174,795	2,378,338	2,118,607
	6,875,677	5,981,675	8,995,041	8,213,632

Repo işlemlerinden sağlanan fonların 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hesaplanan faiz reeskontu tutarı 17,138 TL (31 Aralık 2010: 26,025 TL) olup, repo işlemlerinden sağlanan fonlar içerisinde gösterilmiştir.

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

10. Bankalara verilen kredi ve avanslar

Bankalara verilen kredi ve avanslar, alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadesi olan bakiyelerden oluşmakta olup 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla kırılımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
Yurt içi bankalar	303,254	201,118	504,372	109	117,305	117,414
Yurt dışı bankalar	-	72,369	72,369	2	104,873	104,875
Toplam	303,254	273,487	576,741	111	222,178	222,289

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bankalara , alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadeli olarak verilen kredi ve avansların içindeki 203,359 TL bloke tutar Grup'un sigorta yükümlükleri için Hazine Müsteşarlığı lehine bulundurulmaktadır (31 Aralık 2010: 112,742 TL).

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

11. Müşterilere verilen kredi ve avanslar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari krediler	35,538,099	26,764,770
Tüketici kredileri	19,261,452	13,511,159
Finansal kuruluşlara verilen krediler	2,015,928	1,436,783
Kredi Kartları	959,127	2,666,091
Toplam canlı krediler	57,774,606	44,378,803
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	2,182,642	2,364,653
Brüt krediler toplamı	59,957,248	46,743,456
Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar (Not 12)	535,260	357,903
Factoring alacakları	624,181	471,539
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüklüğü karşılığı (Not 4)	(2,109,487)	(2,330,316)
Müşterilere verilen kredi ve avanslar, net	59,007,202	45,242,582

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 2011	31 Aralık 2010
Dönem başındaki değer düşüklüğü karşılık tutarı	2,330,316	2,171,275
Kur çevirim farkları	2,119	(26)
Dönem içerisinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	355,550	809,371
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	(574,404)	(584,148)
Değer düşüklüğü karşılıkları, tahsilatlar sonrası	2,113,581	2,396,472
Sene içerisinde aktiften silinen kredi ve avanslar	(4,094)	(66,156)
Dönem sonundaki değer düşüklüğü karşılık tutarı	2,109,487	2,330,316

12. Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar

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

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar, net	503,441	300,980
Değer düşüklüğüne uğramış finansal kiralama alacakları	31,819	56,923
Toplam finansal kiralama işlemlerinden alacaklar (Not 11)	535,260	357,903
Değer düşüklüğü karşılığı	(31,819)	(56,923)
Finansal kiralama alacakları, net	503,441	300,980

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

12. Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 yıla kadar	194,465	37,066
1 -5 yıl arası	377,295	301,711
5 yıldan fazla	3,655	46
Brüt finansal kiralama alacakları	575,415	338,823
Kazanılmamış gelirler	(71,974)	(37,843)
Finansal kiralama alacakları, net	503,441	300,980
1 yıla kadar	161,629	36,058
1 -5 yıl arası	338,307	264,882
5 yıldan fazla	3,505	40
Finansal kiralama alacakları, net	503,441	300,980

13. Yatırım amaçlı menkul kıymetler

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklar	13,532,372	14,126,510
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	5,979,238	4,362,245
Toplam yatırım amaçlı menkul kıymetler	19,511,610	18,488,755

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
<i>Borçlanma senetleri:</i>				
Devlet tahvili – TL	10,161,160	10,401,357	10,235,383	10,850,438
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	2,330,223	2,575,113	2,038,679	2,340,293
Hazine bonusu – TL	29,701	30,630	421,530	407,571
Devlet tahvili – YP	182,295	184,382	190,585	193,852
Bankalar tarafından ihraç edilen bonolar	180,290	126,704	93,667	96,839
Özel sektör tahvilleri	26,502	24,737	13,387	12,959
	13,342,923		13,901,952	
<i>Sermayede payı temsil eden finansal varlıklar:</i>				
Hisse senetleri		189,449		224,558
		189,449		224,558
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	13,532,372		14,126,510	

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

13. Yatırım amaçlı menkul kıymetler (devamı)

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

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Nominal değer	Defter değeri	Nominal değer	Defter değeri
Repo işlemleri için finansal kuruluşlarda teminata verilenler	2,547,822	2,765,431	5,098,621	5,506,594
Repo işlemleri için diğer kuruluşlarda teminata verilenler	753,507	754,443	-	-
Repo işlemleri için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na ("TCMB") teminat verilen menkul kıymetler	551,308	592,550	2,275,902	2,497,893
Finansal araç işlemleri için İMKB'de teminata olan menkul kıymetler	270,113	283,371	15,618	17,003
Takasbank'a teminata verilenler	11,395	11,954	-	-
Yabancı para piyasası işlemleri için TCMB'ye teminat verilen menkul kıymetler	7,520	7,601	-	-
Bankalararası para piyasası işlemleri için diğer kuruluşlarda teminata verilenler	5,000	5,300	270,000	257,391
Vadeli Opsiyon Borsası'nda ("VOB") teminata olan menkul kıymetler	37	37	-	-
Diğer	162,144	165,931	50,975	52,319
		4,586,618		8,331,200

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010			
	Nominal değer	Defter değeri	Nominal değer	Defter değeri	Nominal değer	Defter değeri
<i>Borçlanma senetleri:</i>						
Devlet tahvili – TL	4,267,176	4,343,224	4,241,991	2,831,621	2,911,012	2,962,381
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	1,508,090	1,581,438	1,805,196	1,329,116	1,401,260	1,610,523
Mevduat sertifikaları	54,520	54,576	54,520	37,080	37,092	37,092
Devlet tahvili – YP	-	-	-	10,352	10,805	10,866
Yabancı bankalar tarafından ihraç edilen bonolar	-	-	-	2,070	2,076	2,074
Toplam		5,979,238	6,101,707		4,362,245	4,622,936

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

Bunun yanı sıra, Banka daha önce finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlıklar portföyünde bulunan 2,205,476 TL nominal değerindeki menkul kıymetlerini 2010 yılı içerisinde, sınıflamanın yapıldığı tarihteki gerçeğe uygun değerleri toplamı olan 2,166,451 TL defter değeri ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetlere ait 4,842 TL tutarındaki değer azalışı özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelir olarak izlenmeye başlanmış olup, ilgili menkul kıymetlerin vade sonuna kadar etkin faiz yöntemiyle itfa edilecektir.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

13. Yatırım amaçlı menkul kıymetler (devamı)

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

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Repo işlemleri için TCMB’de teminatta olanlar	2,089,082	2,235,861	200	210
Repo işlemleri için yabancı finansal kuruluşlarda teminatta olanlar	1,032,207	1,040,178	938,341	1,092,629
Repo işlemleri için diğer kuruluşlarda teminatta olanlar	54,002	56,845	1,205,612	1,261,214
Finansal araçların işlemleri için IMKB’ye teminat verilen menkul kıymetler	-	-	354,475	376,977
Bankalararası para piyasası işlemleri için TCMB’ye teminat verilen menkul kıymetler	-	-	25,000	25,999
Vadeli Opsiyon Borsası’nda (“VOB”) teminatta olan menkul kıymetler	-	-	37	37
Diğer	54,520	54,576	38,330	38,301
		3,387,460		2,795,367

14. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<i>Borsaya Kote Olmayanlar:</i>		
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	9,074	8,912
<i>Borsaya Kote Olanlar:</i>		
Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ	2,971	3,376
	12,045	12,288

15. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 31 Aralık 2011 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2010 dönemleri arasındaki maddi ve maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2011	Kur çevirim farkları	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
<i>Maliyet:</i>					
Bina ve arsalar	877,726	605	12,506	(87,481)	803,356
Motorlu taşıtlar	34,217	6	24,124	(1,480)	56,867
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	658,498	295	50,927	(17,548)	692,172
Diğer duran varlıklar	57,943	-	31,547	(375)	89,115
	1,628,384	906	119,104	(106,884)	1,641,510
<i>Birikmiş amortismanlar:</i>					
Bina ve arsalar	226,451	409	21,704	(31,714)	216,850
Motorlu taşıtlar	33,887	6	7,084	(1,480)	39,497
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	469,254	230	50,885	(17,534)	502,835
Diğer duran varlıklar	68,494	-	33,509	(375)	101,628
	798,086	645	113,182	(51,103)	860,810
Net defter değeri	830,298				780,700

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

15. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2010	Kur çevirim farkları	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
<i>Maliyet:</i>					
Bina ve arsalar	908,561	94	5,903	(36,832)	877,726
Motorlu taşıtlar	32,699	1	2,757	(1,240)	34,217
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	597,767	50	65,147	(4,466)	658,498
Diğer duran varlıklar	37,314	-	23,035	(2,406)	57,943
	1,576,341	145	96,842	(44,944)	1,628,384
<i>Birikmiş amortismanlar:</i>					
Bina ve arsalar	205,838	69	25,089	(4,545)	226,451
Motorlu taşıtlar	30,842	1	4,149	(1,105)	33,887
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	439,211	37	33,292	(3,286)	469,254
Diğer duran varlıklar	29,535	-	41,303	(2,344)	68,494
	705,426	107	103,833	(11,280)	798,086
Net defter değeri	870,915				830,298

Maddi olmayan duran varlıklar	1 Ocak 2010	Kur çevirim farkları	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
<i>Maliyet:</i>					
Yazılım programları	66,473	55	18,328	17	84,873
	66,473	55	18,328	17	84,873
<i>Birikmiş tükenme payları:</i>					
Yazılım programları	18,756	36	8,477	11	27,280
	18,756	36	8,477	11	27,280
Net defter değeri	47,717				57,593

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

16. Diğer varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
TCMB’de tutulan zorunlu karşılıklar	4,269,727	1,423,140
Bireysel emeklilik sisteminden alacaklar	868,063	701,303
Elden çıkarılacak duran varlıklar	550,578	509,779
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	446,440	371,213
Peşin ödenmiş giderler	399,629	326,560
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	392,479	292,504
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	265,018	256,240
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	159,708	54,163
Sabit kıymetlerin vadeli satışından doğan alacaklar	103,778	87,974
Sigorta sözleşmelerinde ertelenmiş üretim maliyetleri, brüt	79,501	65,016
Gelir vergisi dışındaki peşin ödenmiş vergi ve fonlar	24,036	11,838
Türev finansal araçlardan alacaklar	20,177	37,763
Peşin ödenmiş gelir vergisi	125	-
Diğer	82,261	88,788
Toplam diğer varlıklar	7,661,520	4,226,281

31 Aralık 2011 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.

Yürürlükteki yasa uyarınca, Türkiye’de faaliyet gösteren bankaların Türk parası yükümlülüklerinden vadesiz olanlar için %11, ancak vadeler uzadıkça %5’e kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2010: Tüm vade aralıkları için %6). Yabancı para yükümlülükler için ise ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere, vadesiz ve 1 yıla kadar olan vade dilimlerinde %11, vadeler uzadıkça ise %6’a kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2010: Tüm vade aralıkları için %11).

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla diğer varlıkların 550,578 TL (31 Aralık 2010: 509,779 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim maliyetlerinin hareketleri aşağıdaki gösterilmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başındaki ertelenmiş üretim maliyetleri	65,016	63,863
Dönem içerisinde ertelenen üretim maliyetleri	139,234	117,643
Dönem içerisinde giderleşen üretim maliyetleri	(124,749)	(116,490)
Dönem sonundaki ertelenmiş üretim maliyetleri	79,501	65,016

17. Bankalar mevduatı

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesiz mevduat	34,116	12,578
Vadeli mevduat	3,470,330	1,977,765
Toplam bankalar mevduatı	3,504,446	1,990,343

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

18. Müşteri mevduatları

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, müşteri mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Vadesiz mevduat	Vadeli mevduat	Vadesiz mevduat	Vadeli mevduat
Tasarruf mevduatı	1,671,682	13,358,867	1,460,236	10,953,658
Döviz tevdiat hesabı	1,593,129	14,428,898	1,077,084	11,265,022
<i>Yurt içinde yerleşik kişiler</i>	<i>1,393,567</i>	<i>13,155,139</i>	<i>1,040,000</i>	<i>10,459,850</i>
<i>Yurt dışında yerleşik kişiler</i>	<i>199,562</i>	<i>1,273,759</i>	<i>37,084</i>	<i>805,172</i>
Ticari kuruluşlar mevduatı	1,186,966	8,798,522	1,093,325	8,724,186
Resmi kuruluşlar mevduatı	2,766,392	7,629,741	2,100,660	4,800,163
Diğer	1,931,014	4,897,917	1,521,494	2,979,686
Toplam müşteri mevduatları	9,149,183	49,113,945	7,252,799	38,722,715

19. Alınan krediler

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin orijinal vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TL	YP	TL	YP
<i>Kısa vadeli krediler</i>	<i>330,796</i>	<i>2,902,725</i>	<i>187,803</i>	<i>3,488,644</i>
<i>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları</i>	<i>8,911</i>	<i>1,600,786</i>	<i>24,688</i>	<i>39,183</i>
Toplam kısa vadeli krediler	339,707	4,503,511	212,491	3,527,827
Orta/uzun vadeli krediler	51,767	4,058,011	72,979	2,934,909
Toplam alınan krediler	391,474	8,561,522	285,470	6,462,736

Alınan krediler çeşitli vade ve faiz oranları olan sendikasyon ve seküritizasyon kredilerinden oluşmakta ve Grup yükümlülüklerinin %10.79'ünü (31 Aralık 2010: %9.98) oluşturmaktadır. Grup'un fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Banka 1 Eylül 2010 tarihinde, 32 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için bir yıl vadeli Libor + %1.30, Avro için bir yıl vadeli Euribor + %1.30 maliyet ile sırası ile 135 milyon ABD Doları ve 408 milyon Avro tutarında ve ABD Doları için iki yıl vadeli Libor+%1.75 ve Avro için iki yıl vadeli Euribor+%1.75 maliyet ile sırası ile 10 milyon ABD Doları ve 45 milyon Avro temin etmiştir. Kredinin bir yıl vadeli dilimlerinin geri ödemesi 6 Eylül 2011 tarihinde gerçekleştirmiştir. Söz konusu kredi 7 Eylül 2011 tarihinde, 26 bankanın katılımıyla ABD Doları için Libor + %1.00, Avro için Euribor + %1.00 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 145 milyon ABD Doları ve 433 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Banka 24 Mart 2010 tarihinde, 33 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %1.50, Avro için Euribor + %1.50 maliyet ile 170 milyon ABD Doları ve 566,5 milyon Avro tutarındaki bir yıl vadeli sendikasyon kredisi kullanmış ve ilgili kredinin geri ödemesini 29 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirmiştir. Söz konusu kredi 28 Mart 2011 tarihinde, 34 bankanın katılımıyla WestLB AG'nin koordinatörlüğünde ve ING Bank N.V.'nin Acenta Banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + %1.10, Avro için Euribor + %1.10 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 192,5 milyon ABD Doları ve 573,5 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

20. İhraç edilen borçlanma araçları

Banka 8 Ağustos 2011 tarihinde 500,000 bin TL nominal değerinde 176 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiştir ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ihraç edilen bu bonoların 1,637 bin TL nominal değerindeki kısmını geri alarak muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların defter değeri 493,000 bin TL'dir (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır)

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

21. Diğer yükümlülük ve karşılıklar

Diğer yükümlülük ve karşılıkları oluşturan başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kredi kartı harcamalarından doğan bloke hesaplar	1,670,263	1,239,556
Bireysel emeklilik sistemi borçları	868,063	701,303
Sigorta sözleşmeleri için ayrılan muallak tazminat karşılıkları	434,717	409,003
Kazanılmamış primler karşılığı	395,821	423,325
Akreditifli ithalat işlemleri	395,447	338,296
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	344,803	103,367
Kıdem tazminatı karşılığı	186,920	165,230
Yatırım sözleşmesi yükümlülükleri	170,589	172,063
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	152,319	126,217
Gelir vergisi haricinde ödenecek vergiler	128,045	94,056
Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan borçlar	126,451	66,401
Uzun süreli sigorta sözleşmeleri	120,575	110,798
Muhtelif borçlar	119,364	66,853
Diğer karşılıklar	86,248	44,179
Kazanılmamış gelirler	76,436	70,096
Takas hesabı	69,974	65,919
Gayrinakdi krediler karşılıkları	67,937	92,704
Kullanılmamış izin karşılıkları	66,273	59,759
Türev finansal araçlardan kaynaklanan borçlar	59,783	24,933
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin satıcılara borçlar	53,558	36,288
Bloke hesaplar	50,343	46,514
Sigortacılık sözleşmelerinde ertelenmiş komisyon gelirleri	34,242	30,462
Ödeme emirleri	19,883	6,639
Çek karşılıkları	16,530	16,251
Diğer yükümlülükler	73,913	69,015
Toplam diğer yükümlülük ve karşılıklar	5,788,497	4,579,227

Sigorta sözleşmelerinin yıl içindeki hareketleri aşağıdaki tablolarda detaylandırılmıştır:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kazanılmamış primler karşılığı, net	208,247	243,661
Kazanılmamış primler karşılığı, reasürör payları	226,470	165,342
Kazanılmamış primler karşılığı, brüt	434,717	409,003

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	243,661	240,684
Dönem içerisinde yazılan primler (Not 25)	498,289	487,645
Dönem içerisinde kazanılan primler (Not 25)	(533,703)	(484,668)
Dönem sonu bakiyesi	208,247	243,661

Muallak tazminat karşılıkları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Muallak tazminat karşılıkları, net	185,121	218,984
Muallak tazminat karşılıkları, reasürör payları	210,700	204,341
Muallak tazminat karşılıkları, brüt	395,821	423,325

Muallak tazminat karşılıkları (net)	31 December 2011	31 December 2010
Açılış bakiyesi	218,984	156,002
Dönem içinde yapılan ödemeler (Not 27)	(360,987)	(339,245)
Dönem içindeki artışlar (Not 27)	327,124	402,227
Dönem sonu bakiyesi	185,121	218,984

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

21. Diğer yükümlülük ve karşılıklar (devamı)

Uzun süreli sigorta sözleşmeleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	282,861	261,026
Dönem içindeki girişler	36,285	43,670
Dönem içindeki çıkışlar	(27,982)	(21,835)
Dönem sonu bakiyesi	291,164	282,861
<i>Uzun süreli sigorta sözleşmeleri</i>	<i>120,575</i>	<i>110,798</i>
<i>Yatırım sözleşmesi borçları</i>	<i>170,589</i>	<i>172,063</i>

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı	2011	2010
Açılış bakiyesi	165,230	137,416
Kur çevirim farkları	13	49
Faiz maliyeti	14,373	8,745
Servis maliyeti	9,487	9,459
Sene içindeki ödemeler	(19,742)	(13,541)
Aktüeryal fark	17,559	23,102
Dönem sonu bakiyesi	186,920	165,230

22. Gelir vergileri

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

	2011	2010
Net dönem karı içerisinde gösterilen gelir vergileri		
Dönem net karına ilişkin kurumlar vergisi	(387,387)	(325,271)
Dönem net karına ilişkin ertelenmiş vergi	45,425	5,370
	(341,962)	(319,901)
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen gelir vergileri		
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen kurumlar vergisi	73,378	21,970
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen ertelenmiş vergi	20,243	(2,150)
	93,621	19,820
Konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen toplam vergi gideri	(248,341)	(300,081)

Gelir vergisi karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	115,062	84,360
Cari dönem gelir vergisi gideri	387,387	325,272
Diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilen gelir vergisi	(73,378)	(21,970)
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(406,173)	(272,600)
Ödenecek kurumlar vergisi	22,898	115,062

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

22. Gelir vergileri (devamı)

3(h) – *Gelir Vergisi* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere, Gelir Vergisi Kanunu’na 5479 sayılı Kanunla eklenen, yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebileceklerini öngören geçici 69. maddenin “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibaresi, Anayasa’ya aykırı olduğu gerekçesiyle Anayasa Mahkemesince 15 Ekim 2009 tarihinde alınan karar ile iptal edilmiştir. Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu karar çerçevesinde Grup’un finansal kiralama alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı daha önce kullanmadığı yatırım indirimlerini süre kısıtlaması olmaksızın kullanabilecektir. Dolayısıyla, Grup 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 28,646 TL (31 Aralık 2010: 25,342 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir.

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 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	2011	Vergi oranı (%)	2010	Vergi oranı (%)
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi net faaliyet karı	1,936,572		1,616,946	
Yasal vergi oranına göre hesaplan gelir vergisi karşılığı	(387,314)	(20.00)	(323,289)	(20.00)
Vergiden istisna gelirler	24,492	1.26	16,853	1.04
Yatırım indirimleri	3,519	0.18	3,958	0.24
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2,336)	(0.12)	(1,823)	(0.11)
Geçici farklar üzerinden hesaplanmış ancak kaydedilmemiş ertelenmiş vergi varlığı	3,116	0.16	(11,496)	(0.71)
Geçici farklar üzerinden hesaplanmış ve kaydedilmemiş ertelenmiş vergi varlığının kullanılan kısmı	9,006	0.47	-	-
Geçmiş yıllar zararları üzerinden hesaplanmış ancak kaydedilmemiş ertelenmiş vergi varlığı	-	-	(4,903)	(0.30)
Diğer, net	7,555	0.39	909	0.06
Gelir vergisi gideri	(341,962)	(17.66)	(319,901)	(19.78)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	50,539	43,454
Diğer karşılıklar	41,627	30,448
Yatırım indirimleri	28,436	25,342
UFRS ve VUK amortisman oranı farkları	16,972	16,999
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları	76,986	15,501
İndirilebilir mali zararlar toplamı	7,029	567
Diğer farklar	1,606	1,582
Ertelenmiş vergi aktifi	223,195	133,893
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(45,615)	(24,502)
Ertelenmiş vergi aktifi, (net)	177,580	109,391
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları	41,243	26,790
UFRS ve VUK amortisman oranı farkları	3,353	1,203
Diğer farklar	4,686	445
Ertelenmiş vergi pasifi	49,282	28,438
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(45,615)	(24,502)
Ertelenmiş vergi pasifi, (net)	3,667	3,936

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

23. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka'nın kayıtlı ödenmiş sermaye tutarı 2,500,000 TL'dir (31 Aralık 2010: 2,500,000 TL). Ödenmiş sermaye, her biri 1 Kuruş değerinde 250.000.000.000 paya bölünmüştür. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda gösterilen ödenmiş sermaye tutarı 3,300,146 TL'dir (31 Aralık 2010: 3,300,146 TL). 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye üzerinde gösterilen 800,146 TL (31 Aralık 2010: 800,146 TL) tutarındaki fark, TL'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi etkisini yansıtmaktadır. TMS 29- *Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama* standardına uygun olarak Türkiye'de yerleşik kuruluşların finansal tabloları 31 Aralık 2005 tarihine kadar Türk Lirası'nın satınalma gücüne göre yeniden düzenlenmiştir. Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme Not 2 (d) de açıklanmıştır.

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

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

Yasal yedekler

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

Banka'nın, 25 Mart 2011 tarihinde yapılan 57. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar uyarınca, 1,157,140 TL tutarındaki 2010 yılı kârının 114,382 TL tutarının kanuni yedek akçelere, 1,008,444 TL tutarının olağanüstü yedek akçelere ve kalan 34,314 TL ise temettü olarak sermayedarlara aktarılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yasal yedekler 628,383 TL (31 Aralık 2010: 507,887 TL) tutarındadır.

Kontrol gücü olmayan paylar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların tutarı 422,221 TL (31 Aralık 2010: 292,164 TL) olup detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sermaye ve diğer yedekler	435,396	389,715
Yasal yedekler	20,792	18,764
Geçmiş yıllar karları	(98,572)	(81,904)
Dönem net karı	64,605	(34,411)
Toplam	422,221	292,164

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

23. Özkaynaklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başındaki değerlendirme farkları	408,813	388,238
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler	(359,991)	121,931
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	69,616	360
Satılmaya hazır finansal varlıkların değerlendirme farklarından dönem içinde kar/zarara aktarılanlar	(156,420)	(121,176)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	24,005	19,460
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	(13,977)	408,813

24. İlişkili taraflar

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

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

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

Bakiyeler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Nakdi krediler	4,443	8,978
Gayri nakdi krediler	594,618	314,445
Mevduat	1,538,218	930,696

İşlemler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz gelirleri	1,353	742
Faiz giderleri	(44,828)	(73,430)
Komisyon gelirleri	79	235
Diğer faaliyet gelirleri	2,457	1,915
Diğer faaliyet giderleri	(13,222)	(26,693)

İlişkili taraflardan alacaklar için alınmış herhangi bir teminat bulunmaktadır.

Değer düşüklüğüne uğramış ilişkili taraflardan alacaklar bulunmamaktadır.

Üst yönetime sağlanan fayda ve haklar

31 Aralık 2011 tarihinde sora eren altı aylık hesap dönemi itibarıyla üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydaların toplamı 11,839 TL tutarındadır (31 Aralık 2010: 10,241 TL).

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

25. Diğer gelirler

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kazanılan primler (Not 21)	533,703	484,668
Yazılan primler, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 21)	498,289	487,645
Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim	35,414	(2,977)
Sabit kıymet satış gelirleri	110,058	22,315
İletişim giderleri için müşterilerden alınan harçlar	80,627	76,836
Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler	25,574	19,951
Temettü gelirleri	7,682	6,047
Kira gelirleri	2,705	30,878
Diğer	62,769	73,054
Toplam	823,118	713,749

26. Personel giderleri

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona yıllar itibarıyla, personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maaş ve ücretler	(440,851)	(373,729)
Diğer yan haklar	(376,220)	(304,182)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(119,133)	(96,076)
Kısa vadeli çalışan hakları karşılıkları gideri	(98,978)	(78,917)
Kıdem tazminatı karşılıkları gideri (Not 21)	(21,677)	(27,765)
Kullanılmayan izin karşılıkları giderleri	(6,514)	(2,694)
Toplam	(1,063,373)	(883,363)

Grup'un yıl içindeki ortalama çalışan sayısı:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka	12,222	10,545
Bağlı ortaklıklar	1,988	2,017
Toplam	14,210	12,562

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 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 2,732 TL (tam TL) ve 2,517 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 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	3.78%	4.66%
Beklenen maaş/tavan artış oranı	5.00%	5.10%
Tahmin edilen personel devir hızı	1.61%	1.13%

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

27. Diğer giderler

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona yıllar itibarıyla, diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sigorta sözleşmelerinde gerçekleşen hasarlar (Not 21)	(327,124)	(402,227)
Ödenen tazminatlar (Not 21)	(360,987)	(339,245)
Muallak tazminat karşılığındaki değişim	33,863	(62,982)
Bankacılık hizmetleri promosyon harcamaları	(323,923)	(273,679)
Kira ve faaliyet kiralaması giderleri	(126,245)	(110,009)
İletişim giderleri	(67,536)	(59,156)
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu primleri	(55,200)	(49,600)
Reklam giderleri	(50,494)	(54,361)
Diğer karşılık giderleri	(42,069)	(39,183)
Temizlik giderleri	(38,209)	(29,681)
Enerji giderleri	(23,380)	(21,211)
Bireysel emeklilik sistemi giderleri	(15,635)	(1,953)
Bakım ve onarım giderleri	(15,574)	(16,825)
Bilgisayar kullanım giderleri	(15,389)	(13,218)
Ofis malzemeleri giderleri	(15,362)	(12,217)
Ulaşım giderleri	(14,783)	(11,012)
Danışmanlık giderleri	(12,315)	(10,877)
Ağırlama giderleri	(11,718)	(10,355)
BDDK katılım ücretleri	(11,094)	(15,042)
Uzun vadeli sigorta sözleşmelerindeki değişim	(9,777)	(21,835)
Aktiflerin satışından doğan zararlar	(5,541)	(10,667)
Kredi kartları promosyon harcamaları	(1,975)	(16,316)
Diğer çeşitli idari giderler	(193,261)	(206,550)
Toplam	(1,376,604)	(1,385,974)

28. Bilanço dışı yükümlülükler

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Teminat mektupları	11,050,526	8,226,927
Akreditifler	4,099,400	2,912,000
Aval ve kabul kredileri	483,594	196,623
Diğer garantiler	8,279	24,278
Toplam gayri nakdi krediler	15,641,799	11,359,828
Kredi kartı harcama limit taahhütleri	4,322,604	4,880,798
Kullandırım garantili kredi tahsis taahhütleri	4,598,065	3,698,348
Vadeli aktif değer alım satım taahhütleri	1,626,838	904,825
Çekler için ödeme taahhütleri	829,640	655,194
Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon taahhütleri	246,030	201,107
Diğer taahhütler	33,359,520	166,611
Toplam	60,624,496	21,866,711

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

28. Bilanço dışı yükümlülükler (devamı)

Resmi vergi denetimleri

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

Davalar

Grup aleyhine açılmış olan çeşitli yasal davalar mevcut olup, olağan sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan hasar ve tazminat davaları haricindeki davalar için 17,056 TL (31 Aralık 2010: 15,486 TL) karşılık ayrılmıştır.

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

29. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide edilen ortaklıklar ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

29. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

29. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler (devamı)

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

Banka Yönetim Kurulu'nun 17 Haziran 2010 tarihinde yapılan toplantısında alınan karar uyarınca, Banka bağlı ortaklıklarından Taksim Otelcilik AŞ'nin sermayesinde sahip olunan %51 oranındaki payının yurt içi veya yurt dışında yerleşik yatırımcılara blok satışına ve bu amaçla gerekli çalışmaların yapılmasına karar verilmiştir. Taksim Otelcilik AŞ'nin satış çalışmalarının önümüzdeki dönemlerde yeniden denenmesinin uygun olacağı değerlendirildiğinden; Banka Yönetim Kurulunca, blok satış çalışmalarının bu aşamada sona erdirilmesine karar verilmiştir.

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

Banka Yönetim Kurulu'nun 8 Eylül 2011 tarihinde yapılan toplantısında; Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım Servis Güvenlik Temizlik Ticaret ve Sanayi AŞ'nin TTK 451. maddesi hükmüne göre tasfiyesiz infisah yöntemiyle kül halinde tüm aktif ve pasifleriyle önceki yıllarda konsolide edilen Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ'ye katılması suretiyle birleştirilmesine karar verilmiş olup, birleşme 30 Aralık 2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Birleşme sonrasında Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım AŞ'nin tüzel kişiliği sona ermiş ve Şirket'in yeni unvanı Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ olmuştur. Yeni şirketin finansal tabloları 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda dahil edilmemiştir.

30. Önemli olaylar

- Irak Cumhuriyeti'nde bankacılık fırsatlarının değerlendirilmesi amacıyla 16 Şubat 2011 tarihinde Erbil Şubesi faaliyete başlamıştır.
- Banka'nın 25 Mart 2011 tarihinde yapılan Ortaklar 57. Genel Kurul Toplantısı'nda 2010 yılı karının aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde dağıtılmasına karar verilmiş olup, kar dağıtımı yıl içerisinde tamamlanmıştır.

2010 Yılı Kar Dağıtım Tablosu	
Banka'nın konsolide olmayan yasal finansal tablolarındaki net dönem karı	1,157,140
Ertelenmiş vergi geliri	(13,315)
Dağıtılabilir net dönem karı	1,143,825
Kanuni yedek akçeler	114,382
1. tertip kanuni yedek akçeler	57,191
Banka kanunu ve ana sözleşme gereği ayrılan yedek akçeler	57,191
Ortaklara dağıtılabilir pay	1,029,443
İştirak ve bağlı ortaklık hisseleri ile gayrimenkul satış kazançları	2,531
Olağanüstü yedek akçeler	992,598
Ortaklara dağıtılacak pay	34,314

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

30. Önemli olaylar (devamı)

- 22 Temmuz 2011 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan sirküler ile 176 gün vadeli 500,000,000 TL (tam TL) nominal değerli banka bonosunun halka arzı 22 Temmuz 2011 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. İlgili banka bonosu, 10 Ağustos 2011 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda kot içi olarak “TRQVKFB11218” ISIN koduyla işlem görmeye başlamıştır. Söz konusu bononun yıllık bileşik faizi %8.896, yıllık basit faizi %8.7 ve ihraç fiyatı 95.974 TL olarak belirlenmiştir.
- Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı (“KOSGEB”) tarafından KOSGEB Kanunu’nun (“3624 sayılı Kanun”) 14. maddesinin c bendinde yer alan, başkanlık bütçesinin sermayesinin yüzde ellisinden fazlası kamu kurum ve kuruluşlarına ait bankaların kurumlar vergisine matrah olan yıllık karlarının %2’si nispetinde ödeyecekleri aidatlardan oluştuğu ifadesine istinaden, Banka’nın 2004, 2005 ve 2006 yıllarına ait aidat borcunun bulunduğu iddiasıyla KOSGEB tarafından Banka’ya alacak davası açılmıştır. İlk kademe mahkeme, Banka aleyhine 50,252 bin TL ödenmesine karar vermiştir. Mahkeme kararının tebliğini müteakip Banka, 25 Şubat 2011 tarihinde yürürlüğe giren, 6111 sayılı Kanununun 97. ve 98. Maddeleri kapsamında kararı temyiz etmiştir. 6111 sayılı Kanun’un 97. Maddesi yukarıda belirtilen aidat ödeme zorunluluğunu Banka açısından ortadan kaldırmış ve 98. Madde ile de 97. Maddedeki düzenlemenin 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren uygulanacağı hükmünü getirmiştir. Dolayısıyla Banka’nın aidat ödeme yükümlülüğü ve mahkemece hükmedilen tazminatın dayanağı ortadan kaldırılmıştır. Anamuhalefet Partisi, 6111 sayılı Kanun’un 98. maddesinin iptali istemiyle Anayasa Mahkemesi’ne başvuruda bulunmuştur. 6111 sayılı Kanun’un 97 ve 98. Maddelerinin halihazırda yürürlükte ve bu maddelerin lehte olması nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda söz konusu davaya ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

31. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

- 22 Temmuz 2011 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan sirküler ile 176 gün vadeli 500,000,000 TL (tam TL) nominal değerli banka bonosunun halka arzı 22 Temmuz 2011 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. İlgili banka bonosu, 10 Ağustos 2011 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda kot içi olarak “TRQVKFB11218” ISIN koduyla işlem görmeye başlamıştır. İlgili banka bonosunun 31 Ocak 2012 tarihi itibarıyla itfa işlemi gerçekleşmiştir.
- 12 Ocak 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan sirküler ile 178 gün vadeli 1,000,000,000 TL (tam TL) nominal değerli banka bonosunun halka arzı gerçekleşmiş olup, ilgili banka bonosu 1 Şubat 2012 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda kot içi olarak “TRQVKFB71212” ISIN koduyla işlem görmeye başlamıştır. Söz konusu bononun yıllık bileşik faizi %10.87, yıllık basit faizi %10.58 ve ihraç fiyatı 95.094 TL olarak belirlenmiştir. İlgili bonoların faiz ödemesi vadede anapara ile birlikte yapılacaktır.
- 9 Şubat 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar uyarınca, farklı tür ve vadelerde ihraç edilmek üzere toplam 3,000,000,000 TL nominal değerli banka bonosu ve/veya tahvil ihraç edilmesine ve bu kapsamda BDDK ve SPK nezdinde gerekli başvuruların yapılması için gerekli çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir.