

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIğI
VE BAğLI ORTAKLIđLARI**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
VE BAğIMSIZ DENETİM RAPORU
(İNGİLİZCE ASLINDAN TÜRKÇE'YE TERCÜME EDİLMİŞTİR.)**



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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Genel Kurulu'na

Sınırlı Olumlu Görüş

Görüşümüze göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi hariç olmak üzere, konsolide finansal tablolar Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı'nın ("Banka") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS")'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Denetlenen Finansal Tablolar

Grup'un konsolide finansal tabloları aşağıdakileri kapsamaktadır:

- 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu;
- aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu;
- aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu;
- aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide özkaynak değişim tablosu;
- aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide nakit akış tablosu; ve
- önemli muhasebe politikalarının özetini de içeren konsolide finansal tablo dipnotları.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tabloların 22. Dipnotunda açıklandığı üzere, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak tamamı önceki dönemlerde gider yazılmak suretiyle ayrılmış olan toplam 1,030,000 bin TL tutarındaki serbest karşılığın 178,000 bin TL'lik kısmı cari dönemde iptal edilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar UMS 37 "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar standardı"nın muhasebeleştirme gereklilikleri dışında ayrılan toplam 852,000 bin TL tutarında serbest karşılığı ve 170,400 bin TL tutarında ilgili ertelenmiş vergi varlığını içermektedir.

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

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



Bağımsızlık

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

Denetim yaklaşımı

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

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

Kilit denetim konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konuya ilave olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

<i>Kilit Denetim Konuları</i>	<i>Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı</i>
<p>UFRS 9 “Finansal Araçlar Standardı” (“UFRS 9”) çerçevesinde beklenen kredi zarar karşılığı</p> <p>Grup’un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam 299,007,301 bin TL kredi ve alacaklar ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 16,066,652 bin TL beklenen zarar karşılığı bulunmaktadır. Krediler ve alacaklar ile ilgili tesis edilen değer düşüklüğü karşılığına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların 2 ve 10 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>1 Ocak 2018 tarihinden itibaren Grup, maruz kalınan zarar modeli yerine “UFRS 9 Finansal Araçlar” beklenen kredi zararı modeline göre kredilerde değer düşüklüğü karşılığı ayırmaya başlamıştır.</p> <p>Grup, kredi değer düşüklüğüne dair oluşturacağı kaydın zamanlaması ve miktarı konusunda önemli yargı, yorum ve varsayımlar kullanarak kararlar alır. Konsolide finansal tabloların 2 numaralı dipnotunda açıklanan değerlendirmelerde bulunarak kredi riskinde önemli artışı ve temerrüt olayını tespit ederek UFRS 9’da belirtilen şekilde aşamasını belirler. Beklenen zarar karşılığı muhasebesinde dikkate alınan geçmişteki olaylar, mevcut koşullar ve makroekonomik tahminleri içeren bilgiler makul ve desteklenebilir olmalıdır.</p> <p>Grup UFRS 9 beklenen zarar karşılığının hesaplanması ve kredi riskinde önemli artışın tespit edilmesi için işletilmesinde birden fazla sistemden elde edilen daha önce finansal raporlama sürecinde kullanılmayan verilere ihtiyaç duyan yeni ve karmaşık modeller geliştirmiştir.</p>	<p>Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde kredilerin UFRS 9’a uygun olarak aşamalara sınıflandırılmasına ve beklenen zarar karşılığı hesaplanmasına ilişkin Grup’un oluşturduğu politika, prosedür ve yönetim ilkelerini değerlendirdik. Bu ilkeler doğrultusunda tesis edilen uygulama kontrollerinin tasarım ve işletim etkinliklerini test ettik.</p> <p>Kredilerin aşamalarına göre sınıflandırılması ve beklenen kredi zarar karşılıklarının belirlenmesi için geliştirilen modellerde kullanılan yöntemlerin, Grup’un oluşturduğu politika ve prosedürler çerçevesinde, UFRS 9 ilkelerine uygun olarak hazırlandığını finansal risk uzmanlarımız ile birlikte inceledik ve değerlendirdik. Geleceğe yönelik tahminlerin (makro-ekonomik faktörler de dâhil olmak üzere) yorumlanmasında kullanılan yaklaşımı ve uzman görüşlerini, kamuya açık bilgileri de kullanarak uzmanlarımızla birlikte değerlendirdik. Grup’un geliştirdiği modellerin içerdiği hesaplamaları, finansal risk uzmanlarımız ile birlikte örneklem bazında tekrar yaparak kontrol ettik.</p>

<i>Kilit Denetim Konuları</i>	<i>Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı</i>
<p>Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; beklenen kredi zararları karşılıklarının, geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makroekonomik beklentiler gibi bütünü itibariyle karmaşık bilgi ve tahminler içeriyor olması; kredilerin büyüklüğü; söz konusu kredilerin UFRS 9 çerçevesinde aşamalarına göre sınıflandırılması ve bunlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığının belirlenmesinin önemidir. Kredilerin temerrüt hali ile kredi riskindeki önemli artışın doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından yapılan diğer yargı ve tahminler bilançoda taşınan karşılık tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Çalışmalarımız aşağıdaki prosedürleri de içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde belirlenen kredi riskindeki önemli artış, temerrüt tanımı, temerrüt olasılığı, temerrüt halinde kayıp ve makroekonomik değişkenler ile ilgili temel ve önemli tahminler ile varsayımları finansal risk uzmanlarımız yardımıyla değerlendirdik ve test ettik.• Grup'un uygulaması gereği münferit değerlendirme yapılan kredilere ilişkin ayrılan karşılıkların makul olup olmadığını desteklenebilir veriler ile kontrol ettik ve Grup yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değerlendirdik.• Grup'un değer düşüklüğü karşılığını belirlemek için kullandığı beklenen kredi zararı modellerinde kullanılan verilerin kaynaklarını kontrol ettik. Beklenen kredi zarar karşılığının hesaplanmasında kullanılan verilerin güvenilirliği ve veri tamlığını bilgi ve teknoloji uzmanlarımızca test ettik. Beklenen kredi zarar karşılıkları hesaplamalarında nihai değerlere ulaşılan hesaplamaların doğruluğunu belirli örneklem dahilinde kontrol ettik.• Kredilerin UFRS 9 çerçevesinde, kredi riskine göre sınıflandırılmasının makul olup olmadığı, değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve alacağın değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için örneklem bazında seçtiğimiz kredi kümesi için kredi inceleme süreci gerçekleştirdik.• Grup'un finansal tablolarında beklenen kredi zarar karşılığına ilişkin hazırlanmış olduğu dipnotların doğruluğunu ve tamlığını değerlendirdik.

<i>Kilit Denetim Konuları</i>	<i>Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı</i>
<p>Emekli Sandığı Yükümlülüklerinin Değerlemesi</p> <p>Emekli Sandığı Yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların 2 numaralı dipnotunun (n) paragrafında yer almaktadır.</p> <p>Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı (“Sandık”) 506 Sayılı Kanunun Geçici 20. maddesi çerçevesinde kurulmuş bir sandık olup SGK’ya devredilecek sandıklar kapsamına girmektedir. Devir tarihini belirlemede Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır. Sandığın toplam yükümlülükleri, devredilecek faydalar ve Sandığın sorumluluğunda kalacak ilave faydalar için ayrı ayrı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Emekli Sandığı yükümlülüklerinin değerlemeleri ve uygun varsayımların seçiminde, önemli yargı ve teknik uzmanlık gerektirir. Sandık yükümlülüklerinin değerlendirilmesi, emekli sandığı yükümlülük hesaplamalarında kullanılan devir edilebilir sosyal faydalar, iskonto oranları, maaş artışları, ekonomik ve demografik beklentiler gibi varsayım ve tahminlerdeki belirsizlikleri içermektedir. Banka yönetimi söz konusu değerlemelerin yapılması amacıyla harici bir aktüerya firmasının hizmetlerinden faydalanmaktadır.</p> <p>Denetimimiz esnasında; Emekli Sandığı yükümlülük hesaplamalarında kullanılan yukarıda da bahsedilen temel varsayım ve tahminler, devir tarihindeki belirsizlik ve teknik faiz oranının kanun ile belirlenmiş olması ile bu varsayımlardaki olası farklılaşmaların emekli sandığı yükümlülüğü üzerinde önemli etkileri dikkate alınarak bu alan kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde, Emekli Sandığı yükümlülüklerinin hesaplamalarında kullanılan ve Grup yönetimi tarafından harici aktüerya firmasına sağlanan, çalışan verilerinin doğruluğunu bir örneklem kümesi seçerek test ettik. Ayrıca Emekli Sandığı bilançosunda yer alan varlıkların fiili mevcudiyeti ve değerlerini doğruladık.</p> <p>Hesaplama kullanılan aktüeryal varsayımlarda, dönem içerisinde çalışanlara sağlanan faydalarda, plan varlıkları ve yükümlülüklerinde ve değerlemeler ile ilgili düzenlemelerde önemli değişiklik olup olmadığı değerlendirilerek önemli değişimleri test ettik.</p> <p>Harici aktüerler tarafından yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayım ve değerlemelerin makul olup olmadığını aktüer uzmanlarımız vasıtasıyla değerlendirdik.</p> <p>Ayrıca, konsolide finansal tablolarda Emekli Sandığı’na ilişkin yer alan dipnotları kontrol ettik.</p>



Yönetimin ve üst yönetimden sorumlu olanların konsolide finansal tablolara ilişkin sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız denetçinin konsolide finansal tabloların denetimine ilişkin sorumlulukları

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

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

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

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

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

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

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

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



Haluk Yalçın, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Nisan 2020

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....	2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4-5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-86
DİPNOT 1 BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER	7-10
DİPNOT 2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI	10-37
DİPNOT 3 FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ	38-54
DİPNOT 4 SİGORTA RİSKİNİN YÖNETİMİ	55-56
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	56-59
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR	60
DİPNOT 7 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	60-62
DİPNOT 8 REPO SÖZLEŞMELERİ	63
DİPNOT 9 BANKALARA VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR.....	63
DİPNOT 10 MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR.....	64-66
DİPNOT 11 YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER	66-68
DİPNOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE MUHASEBELEŞTİRİLEN İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR.	68
DİPNOT 13 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	68-69
DİPNOT 14 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	70-71
DİPNOT 15 DİĞER VARLIKLAR.....	71-72
DİPNOT 16 ALIM SATIM AMAÇLI FİNANSAL BORÇLAR	72
DİPNOT 17 BANKALAR MEVDUATI	72
DİPNOT 18 MÜŞTERİ MEVDUATLARI	72
DİPNOT 19 ALINAN KREDİLER.....	73
DİPNOT 20 İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA ARAÇLARI.....	74
DİPNOT 21 SERMAYE BENZERİ KREDİLER	75
DİPNOT 22 DİĞER YÜKÜMLÜLÜK VE KARŞILIKLAR.....	76
DİPNOT 23 GELİR VERGİLERİ.....	77-78
DİPNOT 24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	78
DİPNOT 25 ÖZKAYNAKLAR	79-80
DİPNOT 26 İLİŞKİLİ TARAFLAR	80
DİPNOT 27 ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ.....	81
DİPNOT 28 DİĞER GELİRLER	81
DİPNOT 29 PERSONEL GİDERLERİ.....	81-82
DİPNOT 30 DİĞER GİDERLER	82
DİPNOT 31 BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER	83
DİPNOT 32 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	83-86

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para Birimi Bin Türk Lirası (TL))

	Notlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Nakit değerler ve Merkez Bankası	6	42,384,491	38,192,088
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan varlıklar	7	6,815,205	4,638,002
- Menkul Kıymetler	7	2,307,977	224,619
- Türev Finansal Araçlar	7	4,507,228	4,413,383
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		26,584,063	11,385,945
- Borçlanma Senetleri		25,782,244	10,795,766
- Hisse Senetleri		801,819	590,179
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar		331,215,903	269,629,322
- Bankalara verilen kredi ve avanslar	9	1,265,675	1,872,988
- Müşterilere verilen kredi ve avanslar	10	282,940,649	227,780,271
- Borçlanma Senetleri		47,009,579	39,976,063
Özkaynak yönetimine göre muhasebeleştirilen yatırımlar		456,087	372,022
Cari vergi varlığı		2,861	2,033
Ertelenmiş vergi varlığı	23	975,365	396,715
Maddi duran varlıklar	13	3,136,367	2,949,444
Maddi olmayan varlıklar	13	341,777	396,638
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar	14	7,690,615	1,568,113
Diğer varlıklar	15	13,638,342	15,348,976
Varlıklar Toplamı		433,241,076	344,879,298
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAK			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler		3,311,997	2,552,248
- Türev finansal araçlar	16	3,311,997	2,552,248
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal yükümlülükler		372,899,372	292,654,288
- Bankalar mevduatı	17	9,231,640	7,064,494
- Müşteri mevduatı	18	244,683,418	175,238,559
- Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	8	25,424,068	29,123,872
- Alınan Krediler	19	45,066,737	45,432,849
- İhraç edilen borçlanma araçları	20	29,248,056	22,772,491
- Sermaye benzeri borçlanma araçları	21	19,245,453	13,022,023
Cari vergi borçları	23	1,143,074	857,164
Ertelenmiş vergi borçları	23	31,609	31,721
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan yükümlülükler	14	5,378,292	1,546
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	22	16,566,107	19,292,483
Yükümlülükler Toplamı		399,330,451	315,389,450
Banka hissedarlarına atfolunan özkaynaklar			
Sermaye	25	3,300,146	3,300,146
Hisse senedi ihraç primleri		721,594	721,908
Yeniden değerlendirme farkları		2,604,125	1,400,964
Yedekler		2,557,712	2,098,451
Geçmiş yıllar karları		23,613,291	21,082,815
Banka hissedarlarına atfolunan özkaynaklar toplamı		32,796,868	28,604,284
Kontrol gücü olmayan paylar	25	1,113,757	885,564
Toplam özkaynaklar		33,910,625	29,489,848
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		433,241,076	344,879,298
Bilanço dışı yükümlülükler		161,250,728	131,434,807

İlişikte 7 ile 90'ncı sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Para Birimi Bin Türk Lirası (TL))

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Faiz Gelirleri			
Kredilerden alınan faizler		35,176,932	28,100,735
Menkul değerlerden alınan faizler		7,045,289	6,090,312
- Gerçeğe uygun değer farkı K/Z'a yansıtılanlar (Menkul değerlerden alınan)		111,381	16,761
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)		2,211,420	1,049,389
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülenler (Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar)		4,722,488	5,024,162
Bankalardan alınan faizler		289,191	335,149
Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		4,532	20,725
Diğer faiz gelirleri		562,598	413,772
Toplam Faiz Geliri		43,078,542	34,960,693
Faiz Giderleri			
Mevduata verilen faizler		(17,945,995)	(15,517,969)
Para piyasası işlemlerine verilen faizler		(5,140,630)	(3,557,193)
Kullanılan kredilere verilen faizler		(1,810,958)	(1,599,774)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		(4,150,779)	(2,094,967)
Diğer faiz giderleri		(207,654)	(741,169)
Toplam Faiz Gideri		(29,256,016)	(23,511,072)
Net Faiz Geliri		13,822,526	11,449,621
Ücret ve komisyon gelirleri		4,517,283	3,114,751
Ücret ve komisyon giderleri		(1,118,168)	(963,703)
Net Ücret ve Komisyon Geliri	27	3,399,115	2,151,048
Faaliyet Gelirleri			
Net ticari kar		(3,161,071)	429,180
Net kambiyo karı		669,123	403,241
Diğer gelirler	28	6,602,790	3,955,720
Toplam Faaliyet Gelirleri		4,110,842	4,788,141
Faaliyet Giderleri			
Personel giderleri	29	(3,149,658)	(2,462,706)
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri, net		(8,356,813)	(5,043,269)
Amortisman giderleri ve tükenme payları		(500,588)	(217,070)
Gelir vergisi dışındaki vergiler		(294,783)	(369,491)
Diğer giderler	30	(4,556,645)	(4,700,323)
Toplam Faaliyet Giderleri		(16,858,487)	(12,792,859)
Özkaynak yöntemi uygulanan iştiraklerden kar		61,872	55,846
Gelir Vergisi Öncesi Kar		4,535,868	5,651,797
Gelir vergisi gideri	23	(1,033,209)	(985,895)
Dönem Karı		3,502,659	4,665,902
Atfedilenler			
Grubun kârı / zararı		3,363,189	4,589,019
Kontrol gücü olmayan paylar	25	139,470	76,883
100 Adet Hisse Başına Kâr / Zarar	24	1.3453	1.8356

İlişikte 7 ile 90'ncı sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Para Birimi Bin Türk Lirası (TL))

	Notlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem Karı		3,502,659	4,665,902
Diğer kapsamlı gelir			
Kar veya zarara sınıflandırılmayacak kalemler:			
Çalışanlara sağlanan faydaların yeniden ölçümü		(93,644)	(13,758)
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi		117,879	182,739
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları		1,653	(440)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	23	(5,178)	(48,995)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak kalemler:			
Yabancı para çevirim farkları		62,080	213,085
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler		1,427,269	313,654
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma gelirleri/giderleri		(43,358)	(102,292)
Diğer kalemler		(162,523)	(28,461)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	23	(252,949)	(57,039)
Dönem içindeki diğer kapsamlı gelir, net gelir vergisi		1,051,229	458,493
Toplam kapsamlı gelir		4,553,888	5,124,395
Atfedilen toplam kapsamlı gelir:			
Gruba atfedilen toplam kapsamlı gelir		4,287,500	5,013,783
Kontrol gücü olmayan paylara atfedilen toplam kapsamlı gelir		266,388	110,612

İlişikte 7 ile 90'ıncı sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi Bin Türk Lirası (TL))

	Banka hissedarlarına atfolunan									Toplam özkaynaklar
	Yeniden değerlendirme değer artışları									
	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Gerçeğe uygun değerleme farkları	Yeniden değerleme fonu	Yabancı para çevirim farkları	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar karları	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	3,300,146	721,908	315,654	795,918	289,392	2,098,451	21,082,815	28,604,284	885,564	29,489,848
UFRS ilk geçiş etkisi, net										
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	3,363,189	3,363,189	139,470	3,502,659
Diğer kapsamlı gelirler										
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçülm kazanç/kayıpları	-	-	-				(70,466)	(70,466)	(4,449)	(74,915)
Yeniden değerlendirme farkları	-	-	-	(38,277)				(38,277)	132,580	94,303
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-		9,931			9,931	8,791	18,722
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler (satılmaya hazır finansal varlıklar), (vergi etkisi düşülmüş)	-	-	1,177,207				(25,388)	1,151,819	(10,004)	1,141,815
Diğer	-	-	54,300				(182,996)	(128,696)	-	(128,696)
Diğer kapsamlı gelirler toplamı	-	-	1,231,507	(38,277)	9,931	-	(278,850)	924,311	126,918	1,051,229
Dönemin toplam kapsamlı karı	-	-	1,231,507	(38,277)	9,931	-	3,084,339	4,287,500	266,388	4,553,888
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	459,261	(451,177)	8,084	(8,084)	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	(314)	-	-	-	-	(102,686)	(103,000)	(30,111)	(133,111)
Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı	-	(314)	-	-	-	459,261	(553,863)	(94,916)	(38,195)	(133,111)
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	3,300,146	721,594	1,547,161	757,641	299,323	2,557,712	23,613,291	32,796,868	1,113,757	33,910,625

İlişikte 7 ile 90'ncı sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi Bin Türk Lirası (TL))

	Banka hissedarlarına atfolunan									
	Yeniden değerlendirme değer artışları									
	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Gerçeğe uygun değerlendirme farkları	Yeniden değerlendirme fonu	Yabancı para çevirim farkları	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar karları	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	3,300,146	721,901	(78,147)	676,380	199,354	1,717,878	17,007,392	23,544,904	805,860	24,350,764
UFUFRS ilk geçiş etkisi, net	-	-	161,636	-	-	-	85,075	246,711	-	246,711
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	4,589,019	4,589,019	76,883	4,665,902
Diğer kapsamlı gelirler										
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçülm kazanç/kayıpları	-	-	-	-	-	-	(11,223)	(11,223)	217	(11,006)
Yeniden değerlendirme farkları	-	-	-	119,538	-	-	-	119,538	11,366	130,904
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	90,038	-	-	90,038	20,755	110,793
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler (satılmaya hazır finansal varlıklar), (vergi etkisi düşülmüş)	-	-	249,350	-	-	-	-	249,350	1,573	250,923
Diğer	-	7	(17,185)	-	-	-	(5,761)	(22,939)	(182)	(23,121)
Diğer kapsamlı gelirler toplamı	-	7	232,165	119,538	90,038	-	(16,984)	424,764	33,729	458,493
Dönemin toplam kapsamlı karı	-	7	232,165	119,538	90,038	-	4,572,035	5,013,783	110,612	5,124,395
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	380,573	(381,676)	(1,103)	1,103	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	(125,000)	(125,000)	(11,188)	(136,188)
Diğer	-	-	-	-	-	-	(75,011)	(75,011)	(20,823)	(95,834)
Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı	-	-	-	-	-	380,573	(581,687)	(201,114)	(30,908)	(232,022)
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	3,300,146	721,908	315,654	795,918	289,392	2,098,451	21,082,815	28,604,284	885,564	29,489,848

İlişikte 7 ile 90'ncı sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem karı		3,502,659	4,665,902
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Gelir vergisi gideri	23	1,880,222	844,827
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı		8,362,433	5,040,681
Amortisman giderleri ve tükenme payları	13	448,563	203,704
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı		89,324	143,059
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları		328,419	353,402
Kazanılmamış primler karşılığında değişim		472,055	218,775
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığında değişim	30	83,015	38,117
Türev Finansal Araçlar		665,904	(1,095,426)
Diğer karşılık giderleri	30	57,270	62,228
Net faiz gelirleri		(17,007,263)	(16,252,458)
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerden elde edilen karlar		(61,872)	(55,846)
Yabancı para çevirim farkları		(53,289)	(90,038)
Diğer nakit olmayan kalemler düzeltmeleri		(1,337,977)	(539,268)
		(2,570,537)	(6,462,341)
Bankalara verilen kredi ve avanslar		585,369	(1,239,504)
Zorunlu karşılıklar		5,126,376	4,265,759
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		(2,690,190)	(24,851)
Müşterilere verilen kredi ve avanslar		(65,227,967)	(42,556,354)
Diğer varlıklar		(927,759)	(6,708,665)
Bankalar mevduatı		2,150,508	(2,965,941)
Müşteri mevduatları		69,019,735	26,551,527
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar		(3,644,480)	6,615,195
Diğer yükümlülük ve karşılıklar		277,902	2,902,404
		4,669,494	(13,160,430)
Alınan faizler		43,078,542	34,960,693
Ödenen faizler		(29,256,016)	(23,511,072)
Ödenen vergiler		(1,611,247)	(850,912)
Nakit (kullanılan) / Faaliyetlerden sağlanan		14,310,236	(9,024,062)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Alınan temettüleri	28	8,682	18,340
Maddi duran varlık alımları		(657,398)	(847,637)
Maddi duran varlık satışları		736,940	199,543
Maddi olmayan duran varlık alımları		(59,738)	(70,091)
Maddi olmayan duran varlık satışları		638	217
Yatırım amaçlı menkul kıymet alımları		(29,568,603)	(20,548,410)
Yatırım amaçlı menkul kıymet satışları		13,408,120	5,351,274
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(16,131,359)	(15,896,764)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Borçlanma senetleri ve sermaye benzeri borçların ihracından elde edilen gelir		28,370,533	21,506,800
Borçlanma senetleri ve sermaye benzeri borçların geri ödemeleri		(16,104,002)	(11,672,797)
Sermaye artırımından elde edilen gelir		-	-
Mali kuruluşlardan sağlanan fonların geri ödemeleri		(25,320,158)	(11,208,802)
Mali kuruluşlardan sağlanan fonlardan elde edilen gelir		25,052,970	25,039,333
Temettü ödemesi		-	(125,000)
Finansal Kiralama Ödemeleri		(355,852)	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit		11,643,491	23,539,534
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		545,639	256,824
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net (azalış)/artış		10,368,007	(1,124,468)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	20,887,672	22,012,140
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	31,255,679	20,887,672

İlişkikte 7 ile 90'ıncı sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

1. BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER

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

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

Banka kurumsal, ticari ve bireysel bankacılık hizmetlerini, 940’ı yurt içi ve 3’ü yurt dışı New York, Bahreyn ve Irak’ta olmak üzere toplam 943 adet kurulu şubeler ağı ile sağlamaktadır (31 Aralık 2018: 948’i yurt içi ve 3 yurt dışı olmak üzere toplam 951 şube). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Banka’nın personel sayısı 16,835 (31 Aralık 2018: 16,767) kişidir. Şubelerine ek olarak, Banka’nın Avusturya’da “Vakıfbank International AG.” ismiyle bir iştiraki bulunmaktadır. Banka’nın genel müdürlüğü; Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi, No:7/A-B, Ümraniye - İstanbul adresinde yerleşiktir.

Ana Ortaklık Banka sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %58.51 pay ile TC Hazine ve Maliye Bakanlığı’dır. Diğer bir nitelikli pay sahibi kuruluş ise %16.10 pay ile Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı’dır. Ana Ortaklık Banka’nın hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.(BIST)’ye kote olup halka açık bir şekilde işlem görmektedir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık 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 Kuruşa eşittir).

Ana Ortaklık Banka’nın 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar - 31 Aralık 2019	Hisse Adedi (100 Pay)	Hissenin Toplam	
		İtibar Bedeli - Bin TL	Pay Oranı (%)
TC Hazine ve Maliye Bakanlığı (A Grubu)	1,075,058,640	1,075,058	43.00
VakıfBank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu)	402,552,666	402,553	16.10
TC Hazine ve Maliye Bakanlığı (B Grubu)	387,673,328	387,673	15.51
Diğer Mülhak Vakıflar (B Grubu)	2,652,715	2,653	0.11
Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu)	1,527,393	1,528	0.06
Halka açık (D Grubu)	630,535,258	630,535	25.22
Ödenmiş Sermaye	2,500,000,000	2,500,000	100.00
Sermaye düzeltmesi ^(*)		800,146	
Toplam		3,300,146	

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

1. BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Ortaklar - 31 Aralık 2018	Hisse Adedi (100 Pay)	Hissenin Toplam İtibar Bedeli - Bin TL	Pay Oranı (%)
Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu)	1,075,058,640	1,075,058	43.00
VakıfBank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu)	402,552,666	402,553	16.10
Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (B Grubu)	386,224,785	386,225	15.45
Diğer mülhak vakıflar (B Grubu)	2,673,619	2,674	0.11
Diğer mazbut vakıflar (B Grubu)	1,448,543	1,448	0.06
Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu)	1,527,393	1,528	0.06
Halka açık (D Grubu)	630,514,354	630,514	25.22
Ödenmiş Sermaye	2,500,000,000	2,500,000	100.00
Sermaye düzeltmesi ^(*)		800,146	
Toplam		3,300,146	

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

Konsolide finansal tablolar, 9 Nisan 2020 tarihinde onaylanmıştır.

24 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 696 Sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 6219 Sayılı Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu'nda değişiklik yapılmıştır.

6219 sayılı Kanun'un ilgili hükümleri doğrultusunda yayımlanan, 3 Aralık 2019 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararı ile, Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği %43.00'ü (A) Grubu ve %15.51'i (B) Grubu olmak üzere toplam %58.51'lik hisseye ilişkin beher hisse değeri belirlenmiştir.

6219 sayılı Kanun'un ilgili hükümleri uyarınca, 3 Aralık 2019 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararı'nda belirtilen hisselerle ilişkin devir işlemleri hakkında pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğü dahil olmak üzere Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanmayacak olup, borsada işlem gören (D) Grubu %25.22'lik hisselerle ilişkin herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

Banka hisselerinin devir işlemlerine ilişkin süreç 11 Aralık 2019 tarihi itibarıyla tamamlanarak, Banka'nın %58.51'lik hissesi Hazine'ye devredilmiş olup TC Hazine ve Maliye Bakanlığı adına Banka pay defterine kaydedilmiştir.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sahip olunan iştirak ve bağlı ortaklıklar ile iştirak ve bağlı ortaklıkların ortaklık yapılarını göstermektedir.

31 Aralık 2019	Doğrudan pay oranı (%)	Dolaylı pay oranı (%)
Bağlı Ortaklıklar:		
Güneş Sigorta A.Ş.	56.10	56.10
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	17.37	17.37
Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.	82.68	99.00
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	65.50	80.48
Taksim Otelcilik A.Ş.	51.00	51.00
Vakıf Faktoring A.Ş.	78.39	80.62
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	58.71	58.71
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99.25	99.40
Vakıfbank International AG	90.00	90.00
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	38.70	38.70
Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. (**)	82.00	83.50
İştirakler:		
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	15.00	15.00
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	8.38	8.38

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

1. BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2018	Doğrudan pay oranı (%)	Dolaylı pay oranı (%)
<i>Bağlı Ortaklıklar:</i>		
Güneş Sigorta A.Ş.	48.02	48.02
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	18.47	30.12
Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.	53.90	79.68
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.	65.50	82.60
Taksim Otelcilik A.Ş.	51.00	51.69
Vakıf Faktoring A.Ş.	78.39	87.49
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	58.71	66.23
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99.25	99.54
Vakıfbank International AG	90.00	90.00
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	38.70	39.54
Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. (**)	82.00	85.32
<i>İştirakler:</i>		
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	15.00	15.00
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	8.38	8.38

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

(**) *World Vakıf UBB Ltd.* kıyı bankacılığı işlemleri yapmak üzere 1993 yılında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kurulmuştur. Merkezi Lefkoşa'dadır. Daha önce World Vakıf Off Shore Banking Ltd. olan ortaklığın unvanı 4 Şubat 2009 tarihi itibarıyla World Vakıf UBB. Ltd. olarak değiştirilmiştir. World Vakıf UBB Ltd. şirketinin faaliyet izni 41/2008 sayılı Uluslararası Bankacılık Birimleri Yasası'nın 7 inci ve 9 uncu maddesinde öngörülen koşulları yerine getirmedikten, KKTC Merkez Bankası Yönetim Kurulu'nun 4 Mart 2010 tarih ve 764 sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Lefkoşa Kaza Mahkemesi 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla şirket için tasfiye emri verilmiştir. Tasfiye işlemleri KKTC Resmî Kabz ve Tasfiye Memurluğu tarafından yürütülmekte olup, tasfiye emrinin kaldırılması ile ilgili olarak Şirket başvurusu istinafla ret edilmiş ve böylelikle tasfiye kararı kesinleşmiştir. Şirketin unvanı "Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd" olarak değiştirilmiştir. Bu sebeple bu bağlı ortaklığın finansal tabloları 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide edilmemiştir.

Konsolide finansal tabloların amacına uygun olarak, Banka ve aşağıda açıklanan konsolide edilen iştirak ve bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

Ana Ortaklık Banka, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolarda Güneş Sigorta AŞ ve Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ'yi Bağlı Ortaklıklar hesabından çıkararak Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar/Varlık Borçları hesabında izlemeye başlamıştır. Konsolide finansal tablolarda ise tam konsolidasyon kapsamından çıkartılmış olup, bilançonun varlık ve yükümlülükler bölümünde Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar/Varlık Borçları hesabında izlenmeye başlanmıştır. Grup'un konsolide gelir tablosunda ise tam konsolidasyon yöntemindeki gibi konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Güneş Sigorta A.Ş., 1957 yılında Banka ve Toprak Mahsulleri Ofisi önderliğinde kurulmuştur. Yangın, kaza, nakliyat, mühendislik, tarım, sağlık, hukuksal koruma ve kredi gibi hayat-dışı sigortacılığın hemen hemen tüm branşlarında faaliyet göstermektedir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

1. BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş., Güneş Hayat Sigorta A.Ş. adıyla, 1991 yılında kurulmuş olup, 2003 yılında emeklilik şirketi olarak faaliyet göstermek üzere ilgili düzenleyici kurumdan dönüşüm izni almış ve bireysel emeklilik sisteminde faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

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

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

Vakıf Faktoring A.Ş., 1998 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirketin ana faaliyeti olan faktoring, üretim, dağıtım ve hizmet şirketlerinin aracı kurumlara satılacak ticari alacaklarını içeren bir finansman yöntemidir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

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

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

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

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

Banka aynı zamanda aşağıdaki iştiraklere sahiptir:

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

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

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunum Esasları

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.1 Sunum Esasları (Devamı)

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

Grup, konsolide mali tablolarını hazırlarken en güncel konsolide yıllık mali tablolarda uyguladığı muhasebe politikaları ve hesaplama yöntemlerini ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. İlgili değişiklikler aşağıdadır:

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

a). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla geçerli standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **UFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın UMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

- **UMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, UFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

UFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut UMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki UMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat UFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiralayanlar açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. UFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- **UFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum UMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin UMS 12’ye göre değil UMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. UFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - UFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - UMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - UMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **UMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

b.) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **UMS 1 ve UMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve UMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer UFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) UFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak UMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- **UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **UFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **UFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren UFRS 4’ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

1 Ocak 2020'den sonra geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkisi değerlendirilmektedir.

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti

Hiperenflasyonist ülkelerde muhasebeleştirme

Türkiye'de bulunan işletmelerin mali tabloları, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, UMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama esas alınarak Türk Lirasının genel alım gücündeki değişiklikler nedeniyle yeniden düzenlenmiştir. UMS 29, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para biriminde hazırlanan finansal tabloların raporlama tarihinde güncel olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini ve önceki yıllar için ilgili rakamların aynı koşullarda yeniden düzenlenmesini gerektirir. UMS 29'un uygulanmasını gerektiren bir özellik, üç yıllık kümülatif bir enflasyon oranının % 100'e yaklaşması veya aşmasıdır. Türkiye İstatistik Kurumu tarafından açıklanan Türkiye geneli toptan eşya fiyat endekslerine dayanarak, Türkiye'de üç yıllık kümülatif enflasyon oranı 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla % 35.61'dir. Bu durum, sermaye ve para piyasalarında istikrar, faiz oranlarındaki düşüş ve TL'nin ABD Doları ve diğer sert para birimleri karşısında değer kazanması gibi nicel faktörlerde devam eden olumlu eğilim ile birlikte, Türkiye'nin UMS 29 kapsamındaki yüksek enflasyonlu olmayan ekonomi kategorisine girişi 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerlidir.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Konsolide finansal tablolar, Banka'nın fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Aksi belirtilmedikçe, TL olarak sunulan finansal bilgiler en yakın binlik basamağa yuvarlanmaktadır.

Tahminler ve Varsayımlar

Konsolide finansal tabloların Uluslararası Muhasebe Standartları (“UMS”) dahil olmak üzere UFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanmasını, gelir tablosunda gelir ve giderlerin ölçümünü, ve bilançoda yer alan varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile finansal tablo dipnotlarında yer alan bilgilerin açıklanmasını etkileyen varsayımları ve tahminleri göz önünde bulundurmasını gerektirmektedir. Tahminler ve bunlarla ilgili varsayımlar, tarihsel deneyime ve koşullar altında makul olduğuna inanılan çeşitli faktörlere dayanmaktadır; sonuçları, diğer kaynaklardan açıkça görülmeyen varlıkların ve borçların değerlerinin taşınmasına ilişkin kararlar vermenin temelini oluşturmaktadır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir. Tahminler ve varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan revizyonlar, tahminin revize edildiği yılda ve gelecekte etkilenecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Gelecek mali yıl içerisinde önemli bir düzeltmeyle sonuçlanma riski yüksek olan varsayımlar ve tahmin belirsizlikleri ile konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde en önemli etkiye sahip muhasebe politikalarının uygulanmasındaki kritik kararlar hakkında bilgiler aşağıda açıklanmıştır. Bu açıklamalar finansal risk yönetimi hakkındaki yorumu tamamlar.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, itfa edilmiş maliyetinden ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen tüm finansal varlıklarla birlikte gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılmayan kredi taahhütleri ve gayrinakdi kredileri için UFRS 9 hükümlerine uygun olarak beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmaktadır. Özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmeleri nedeniyle değer düşüklüğü değerlendirilmesine konu edilmemektedir.

Grup 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren karşılık hesaplama metodunu beklenen kredi zararı modeli ile değiştirmiştir. Beklenen kredi zararlarının ölçülmesi mümkün sonuçlar dikkate alınarak belirlenen olasılıklara göre ağırlıklandırılmış, tarafsız, geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler ile ilgili elde edilen makul ve desteklenebilir bilgi ile paranın zaman değerini içerir. Bu finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki artışa bağlı olarak aşağıdaki üç kategoriye ayrılmıştır:

Aşama 1:

Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararları tutarında muhasebeleştirilmektedir. Ana Ortaklık Banka, beklenen 12 aylık temerrüt olasılıklarını tahmini temerrüt tutarına uygular ve beklenen temerrüt halinde kayıp ile çarparak kredinin orijinal etkin faiz oranıyla bugüne indirir. Bu varlıklar için, 12 aylık beklenen kredi zararı muhasebeleştirilir ve faiz geliri brüt defter değeri üzerinden hesaplanır. 12 aylık beklenen kredi zararı, raporlama tarihi itibarıyla takip eden ilk 12 ay içinde gerçekleşmesi muhtemel risklerden kaynaklanan zarardır.

Aşama 2:

Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. Aşamaya aktarılmaktadır. Ana Ortaklık Banka, kredi riski değer düşüklüğü karşılığını ilgili finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre belirlemektedir. Ömür boyu beklenen kredi zararı finansal varlığın beklenen ömrü boyunca olabilecek olan tüm olaylardan kaynaklanan kredi zararlarıdır. Çoklu senaryoların kullanımını da dahil olmak üzere temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kayıp oranları kredinin ömrü boyunca tahmin edilmektedir. Beklenen nakit akışları, orijinal etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Aşama 3:

Aşama 3, raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın bu aşamadaki krediler için uyguladığı yöntem Aşama 2 olarak sınıflandırdığı krediler ile benzer olmakla birlikte temerrüt olasılığı %100 olarak dikkate alınmaktadır. Temerrüt Halinde Kayıp tutarı ise kredinin donuk alacaklarda beklediği sürenin dikkate alındığı ve tarihsel veriden oluşturulan bir yaşlandırma eğrisi uyarınca oluşturulur.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

Kredi Riskinde Önemli Artış

UFRS 9; raporlama tarihleri itibarıyla, finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirme tarihine göre önemli ölçüde artış olup olmadığını aşırı çaba ve maliyete katlanılmadan elde edilebilecek bilgiye dayanarak değerlendirmelerini gerektirmektedir. UFRS 9 kapsamında Kredi riskinde önemli artış olduğunu gösteren unsurları aşağıdaki başlıklar altında değerlendirmektedir:

Aksama Gün Sayısı; Sözleşmeye bağlı ödemelerin vadesini 30 günden fazla aşmış olması durumunda finansal varlığın kullandırım tarihinden bu yana kredi riskinin önemli ölçüde artması.

Yeniden Yapılandırma: Finansal alacağın yeniden yapılandırılması durumunda imtiyazlar ve finansal güçlük durumlarının ortaya çıkması sonucu ilgili finansal alacağın ikinci grup altında sınıflandırılması.

Niteliksel Kriterler: Ana Ortaklık Banka'nın elde ettiği bilgiler doğrultusunda oluşturmuş olduğu niteliksel kriterler setinin uygulanması.

Niceliksel Kriterler: Raporlama tarihi itibarıyla borçluya ilişkin temerrüt riski ile alacağın ilk kullandırım tarihi itibarıyla sahip olduğu temerrüt riskinin derece/ skor bilgisindeki değişiklik üzerinden karşılaştırılması sonucu istatistiksel olarak belirlenmiş eşik değerlerinin uygulanması.

Ana Ortaklık Banka, yürürlüğe girdiği tarihte yeni hükümlerin uygulanmasından kaynaklanan etkiyi, 1 Ocak 2018'de geçmiş yıllar kar ve zararları hesaplarındaki açılış kayıtlarında bir düzeltme kaydı ile muhasebelemiştir. Birincil etki yeni değer düşüklüğü hükümleri uyarınca kredi zararları karşılığındaki değişiklikler ile söz konusu karşılıkların vergi etkilerinden kaynaklanmıştır.

Temerrüt Tanımı

Ana Ortaklık Banka, Karşılıklar Yönetmeliği ve Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımı ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğde yer verilen temerrüt tanımı ile göstergeleri doğrultusunda, temerrüt durumunun belirlenmesi için gerek UFRS 9 gerekse ilgili BDDK yönetmeliğini dikkate almaktadır.

Temerrüt tanımı açısından banka aşağıdaki kriter setini belirlemiştir;

- Anaparanın ve/veya faizin tahsilinin 90 günden fazla gecikmiş olması
- Müşterinin iflas etmiş olması veya iflas başvurusunda bulunduğu tespit edilmiş olması,
- Müşterinin kredi değerliliğinin bozulmuş olması,
- Teminatların ve/veya borçlunun özkaynaklarının alacakların vadesinde ödenmesini karşılamada yetersiz hale gelmesi nedeniyle borçlunun anapara ve/veya faiz ödemelerinin 90 günden fazla gecikeceğine kanaat getirilmesi,
- Makroekonomik, sektör özelinde veya müşteri özelinde sebepler nedeniyle müşterinin anapara ve/veya faiz ödemelerinin 90 günden fazla gecikeceğine kanaat getirilmesi.

Beklenen Kredi Zararı Hesaplaması

Beklenen kredi zararı hesaplaması; finansal aracın temerrüde düşmesi halinde oluşturacağı zararı tahmin etmek için yapılan hesaplamayı ifade etmektedir ve kredi kalitesi değişimine dayanan 3 aşamalı değer düşüklüğü modeline dayanmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamalarını UFRS 9 uyarınca, her bir kredi için üç ana parametre ile yapmak mümkündür: Temerrüt Tutarı (TT), Temerrüt Halinde Kayıp (THK), Temerrüt Olasılığı (TO).

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

Temerrüt Tutarı: Temerrüt durumunun oluşması halinde borçlunun temerrüt tarihindeki risk miktarını gösterir. UFRS 9 standardında temerrüt tutarının hesaplanmasında müşteri riskinin zaman içinde nasıl değiştiğinin tahminlenmesi önemlilik arz etmektedir. Nakdi krediler ve gayri nakdi krediler için TT değerleri farklı şekillerde hesaplanmaktadır.

Nakdi riskler temel olarak; itfa planına bağlı olan ve olmayan olarak ikiye ayrılmaktadır. TT tutarı, ödeme planı bulunan nakdi krediler için; bakiye değişimi üzerinden kredinin gelecekte ödenecek taksitleri göz önünde bulundurularak hesaplanırken, ödeme planı bulunmayan nakdi krediler için ise kredi bakiyesi gelecek dönemler için sabit tutularak hesaplanır. Gayrinakdi Krediler ve Limit Taahhütleri için ise TT hesaplaması yapılırken krediye dönüşüm oranı ve davranışsal vade süreleri dikkate alınmaktadır.

Temerrüt Halinde Kayıp: Borçlu temerrüde düştükten sonraki süreçte, alacağın tahsil edilemeyen miktarının bulunmasını sağlayan orandır. Temerrüt Halinde Kayıp (THK) oranı, temerrüde düşen bir kredinin tahsil edilemeyen tutarının, temerrüde düşen kredi tutarına bölümüdür. Bu oran, henüz aktif durumda bulunan kredi portföyünün olası temerrüt durumunda risklerinin önceden belirlenmesini sağlar ve UFRS 9 kapsamında karşılık ayrılmasına olanak verir. THK metodolojisi, geçmişe yönelik tüm takibe düşen kredileri ve takip tutarlarını içeren uzun vadeli tahsilat sürecini (workout period) dikkate almakta ve THK değeri, takip tutarından yapılan net tahsilat tutarı çıkartıldıktan sonra efektif faiz oranı ya da bu orana yaklaşık bir değer ile indirgenerek net tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

Kurumsal ve Bireysel portföyler için, ayrı THK hesaplaması gerçekleştirilmektedir. Sürüklenme etkisi nedeniyle, kurumsal tarafta THK değerleri müşteri bazında, bireysel tarafta ise kredi bazında yapılmaktadır. UFRS 9'a uygun olacak şekilde farklı risk karakteristiklerine göre ayrıştırma yapmak amacıyla, değişik risk unsurlarına göre bireysel ve kurumsal segmentler kendi içinde THK havuzlarına ayrıştırılmaktadır.

Temerrüt Olasılığı: Borçlunun gelecekteki özgül bir zaman aralığında ne oranla temerrüde düşeceğini göstermektedir.

Temerrüt Olasılığı (TO) hesaplamalarında kullanılan modeller geçmişe yönelik ve dönemlik olarak temerrüt eden ve etmeyen kredilere ilişkin tarihsel veriler üzerinden geliştirilmiştir UFRS 9 kapsamında kullanılacak olan TO değeri, her bir derecelendirme modeli ve modelin çıktısı olan rating bilgisi özelinde ayrı ayrı hesaplanmaktadır. Bu bağlamda, öncelikle tarihsel veriden bu model ve rating değerlerinden gerçekleşen zamandan bağımsız (through the cycle) TO değerleri hesaplanmakta, ardından Ömür Boyu Temerrüt Olasılığı eğrileri oluşturulmaktadır. Söz konusu Ömür Boyu TO eğrileri beklenen kredi zararları hesaplamasında aşağıdaki iki temel tahmin verisinin elde edilmesini sağlamaktadır:

- 12 Aylık Temerrüt Olasılığı: Raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde temerrüde düşme olasılığının tahmini
- Ömür Boyu Temerrüt Olasılığı: Finansal aracın beklenen ömrü boyunca temerrüde düşme olasılığının tahmini

UFRS 9 kapsamında geliştirilen modeller kurumsal ve bireysel portföyler bazında detaylı segment yapılarına sahiptir.

Kurumsal TO değerleri oluşturulurken, her bir rating tarihi itibarıyla müşterilere atanan rating değerleri ve kurumsal tarafta temerrüde düşen müşteriler göz önüne alınmaktadır. Bireysel portföyler ürün gruplarına göre kendi içinde alt segmentlere ayrılmakta ve ömür boyu temerrüt olasılığı eğrileri ürün gruplarına göre farklılaşmaktadır. Dönemlik TO değerleri dikkate alınarak, rating ve model kodu bazında zamandan bağımsız (through the cycle) TO skalaları oluşturulur.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

Tüm risk parametrelerinin makro ekonomik koşullar ile ilişkisi test edilmiş, makroekonomik koşulların temerrüt olasılığı üzerinde etkili olduğu yapılan çalışmalarda tespit edilmiştir. Bu kapsamda makroekonomik öngörüler temerrüt olasılığının değişiminde dikkate alınmıştır.

Bireysel portföy ve ticari portföy için ayrı makroekonomik modeller oluşturulmuş olup, makroekonomik öngörüler baz ve olumsuz olmak üzere iki ayrı senaryo dahilinde beklenen zarar karşılığı hesaplamalarını etkilemektedir. UFRS 9 kapsamında dikkate alınan geleceğe dönük makroekonomik beklentiler Ana Ortaklık Banka'nın mevcut bütçe ve İSEDES süreçlerine konu edilen ekonomik tahminler ile paraleldir.

Ana Ortaklık Banka, beklenen kredi zararlarının hesaplamasında kullanılan risk parametresi tahminlerinin geçerliliğini, en az yılda iki kez model doğrulama süreçleri çerçevesinde gözden geçirmekte ve değerlendirmektedir. Bu kapsamda raporlama dönemi içerisinde bireysel kredi kartı ve kredili mevduat hesabı modellemelerinde güncellemeler yapılmıştır.

Risk parametresi modellerinde yararlanılan makroekonomik tahminler ve portföylerin geçmişteki temerrüt verileri, ekonomik konjoktürdeki değişikliklerin yansıtılabilmesine yönelik olarak her bir çeyrek dönemde yeniden değerlendirilmekte ve ihtiyaç duyulması halinde güncellenmektedir. Yılısonu için yürütülen beklenen kredi zararı hesaplamalarında çoklu senaryolar altında ileriye dönük makroekonomik bilgiler dikkate alınmıştır.

Vadesiz ve rotatif krediler haricinde, beklenen kredi zararlarının tespit edileceği azami süre, finansal varlığın sözleşme ömrü kadardır.

Gerçeğe uygun değer

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

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

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

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

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

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

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

Önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir.

(a) Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Banka ve bağlı ortaklıkların finansal tablolarını içermektedir.

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

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

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

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

Ana Ortaklık Banka, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolarda Güneş Sigorta AŞ ve Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ'yi Bağlı Ortaklıklar hesabından çıkararak Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar hesabında izlemeye başlamıştır. Konsolide finansal tablolarda ise tam konsolidasyon kapsamından çıkartılmış olup, bilançonun varlık ve yükümlülükler bölümünde Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran varlıklar/borçları hesabında izlenmeye başlanmıştır. Gelir tablosunda ise tam konsolidasyon yöntemindeki gibi konsolidasyona tabi tutulmuştur.

İştirakler

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

Konsolidasyonda karşılıklı silinen işlemler

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

(b) Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. ve Vakıfbank International AG haricindeki Grup şirketleri için işlemler 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, raporlama tarihindeki kurlardan TL'ye çevrilmiş ve çevirim sonucu oluşan çevrim farkları gelir tablosuna kambiyo karı veya zararı olarak yansıtılmıştır.

Ana ortaklık Banka, 30 Eylül 2016 raporlama dönemi itibarıyla, yurtdışında bulunan bağlı ortaklığı VakıfBank International AG'nin ödenmiş sermayesinde temsil ettiği 94.5 milyon Avro tutarındaki payından 67.5 milyon Avro'luk payı dolayısıyla oluşan kur farkı riskinden korunmak amacıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma stratejisi uygulamaya başlamıştır. Ana Ortaklık Banka'nın 4 Mayıs 2016 tarihinde ihraç ettiği nominal tutarı 500 milyon Avro ve itfa tarihi 4 Mayıs 2021 olan menkul kıymetlerinin 68.5 milyon Avro tutarındaki kısmı riskten korunma aracı olarak belirlenmiştir. Söz konusu işlemde, riskten korunma kalem olan yurtdışındaki yatırımına ilişkin gerçeğe uygun değer değişimleri korunma işlemi etkin olduğu sürece gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu kapsamda 31 Aralık 2019 itibarıyla gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı geliri 43,358 TL'dir. İşlemin etkinliği ise, riskten korunma konusu kalemin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve korunulan kur riski ile ilişkilendirilebilen değişikliklerin, riskten korunma aracı tarafından dengelenme derecesidir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

31 Aralık 2019 itibarıyla yapılan ölçümlerde gerçeğe uygun değer riskinden korunma işleminin etkin olduğu tespit edilmiştir. Riskten korunma işleminde, Ana Ortaklık Banka'nın risk stratejileri ile tutarlı olacak şekilde etkinlik testleri "Dollar off-set yöntemi" ile yapılmaktadır. Bu yöntemde göre, riskten korunma konusu kalemlerde oluşan değer değişimi ile riskten korunma aracında oluşan değer değişimi karşılaştırılmakta ve riskten korunma ilişkisinin etkinlik rasyosu hesaplanmaktadır. Hesaplanan etkinlik rasyosu UMS 39 - Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı çerçevesinde değerlendirilerek, riskten korunma muhasebeleştirilmesi esasları uygulanmaktadır. Ana Ortaklık Banka, riskten korunma işlemleri ile ilgili stratejileri ve risk yönetim amaçlarını birlikte belgelendirmektedir. Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, satılması veya etkinlik testinin sonucunun etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir.

Yurt dışı faaliyetler

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

- Yurt dışı bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri raporlama tarihindeki döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir.
- Yurt dışı faaliyetlerin gelir ve giderleri ortalama döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir.
- Yurt dışı faaliyetlere ait finansal tabloların konsolidasyon amacıyla TL'ye çevrilmesinden kaynaklanan kur farkları, yabancı para çevrim farkları olarak diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir. Yurt dışındaki faaliyetlerin kısmen veya tamamen elden çıkarılması durumunda, yabancı para çevrim farklarındaki ilgili tutarlar konsolide kapsamlı gelir tablosuna satış kar veya zararının bir parçası olarak aktarılır.

(c) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak konsolide kar/zarar 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 kar zarar tablosu ve kapsamlı gelir tablosundaki faiz gelir ve gider kalemleri;

- finansal varlık ve yükümlülüklerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan faizleri,
- gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

(d) Ücret ve komisyonlar

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

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

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

(e) Net ticari kar

Net ticari kar, yeniden değerlemeden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, 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, diğer faaliyet gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

(g) Yapılan kira ödemeleri

Kiracı olarak Grup

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan “UFRS 16 Kiralamalar” Standardı ile birlikte faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark ortadan kalkmış olup, ilk geçiş tarihinde kolaylaştırıcı uygulama tercih edilerek önceki dönem karşılaştırmalı tablolarda herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Grup, kiracı ve kiralayan sıfatıyla kiralama faaliyetinde bulunmaktadır.

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren “UFRS 16 Kiralamalar” standardı ile hizmet binaları ve araçların kiralamaları için UFRS 16 standardı uygulanmaya başlanmış, süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Ana Ortaklık Banka tarafından düşük değerli olarak belirlenen ATM'lere ilişkin kira sözleşmeleri, standardın tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmeye devam edilmektedir.

“UFRS 16- Kiralamalar” standardı uyarınca, Banka kiralamanın başlangıcında kiralama konusu sabit kıymetin kira ödemelerinin bugünkü değerini esas almak suretiyle “kullanım hakkı” tutarı hesaplamakta ve “maddi duran varlıklar”a dahil etmektedir. Kullanım hakkı olan varlıkların hesaplanmasında, ödenmemiş olan kira ödeme tutarları mülk sahibi ile yapılan kira sözleşmesinde kalan vade süresi göz önüne alınarak alternatif borçlanma faiz oranıyla iskonto edilerek net bugünkü değeri belirlenmiştir.

Ana ortaklık Banka, UFRS 16 Kiralamalar standardına konu edilen kiralamaları doğrudan giderleştirmek ya da peşin ödenmiş giderlere almak yerine, kira sözleşmesi bitimine kadar ödenecek kira yükümlülükleri toplamını bilanço pasifinde “Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler” olarak muhasebeleştirmiştir. Kira yükümlülüğüne etki edecek değişiklikler yeniden ölçülerek bilanço hesaplarına yansıtılmaktadır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

Kira sözleşme süresi esas alınmak suretiyle net bugünkü değer üzerinden aylık olarak faiz ve amortisman hesaplanmakta ve gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Kiraya veren olarak Grup

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

(h) Gelir vergileri

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

Kurumlar vergisi

Türkiye

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

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

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

En az 2 yıl süreyle elde tutulan iştirak hisseleri satışından doğan kazançların %75'i, gayrimenkuller için yapılan satışlarda ise %50'si, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun da öngördüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartıyla kurumlar vergisinden istisnadır.

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

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

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 dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

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

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

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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

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

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

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

(i) Finansal araçlar

Kayıtlara alma

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri 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.

Sınıflandırmalar

Grup, finansal varlıklarını, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, "UFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Grup, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Grup yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosu hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada Ana Ortaklık Banka, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönüşümlü bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Ayrıca Ana Ortaklık Banka'nın menkul kıymet portföyünde hem gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar hem de itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış tüketici fiyatlarına (TÜFE) endeksli devlet tahvilleri bulunmaktadır. Söz konusu kıymetler reel kupon oranları ve ihraç tarihindeki referans enflasyon endeksi ile tahmini enflasyon oranı dikkate alınarak hesaplanan endeks baz alınarak etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte ve muhasebeleştirilmektedir. Bu kıymetlerin fiili kupon ödeme tutarlarının hesaplamasında kullanılan referans endeksler iki ay öncesinin TÜFE'sine göre oluşturulmaktadır. Ana Ortaklık Banka tahmini enflasyon oranını da buna paralel olarak belirlemektedir. Kullanılan tahmini enflasyon oranı, yıl içerisinde gerekli görüldüğünde güncellenmektedir. Sene sonlarında ise, reel enflasyon oranı kullanılmaktadır.

Grup, bir finansal varlık satın aldığı anda ve aynı anda bir varlığı (veya büyük miktarda benzer bir varlığı) gelecek bir tarihte sabit bir fiyata (“ters repo” veya “hisse senedi borçlanması”) satmak için bir anlaşmaya girdiğinde, düzenleme kredi ve avans olarak muhasebeleştirilir, ve ana varlık Grup'un finansal tablolarında muhasebeleştirilmemektedir. Bu tür finansal varlıklar, konsolide finansal durum tabloları karşısında ayrı olarak sunulur.

Finansal borç, başka bir işletmeye nakit veya başka bir finansal varlık sağlama sözleşmesi yükümlülüğü olan herhangi bir borçtur.

Ayrıca aşağıdaki *Özel Araçlar* başlığına 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 ölçülebilmesi durumunda, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Alım satım amaçlı olmayan finansal yükümlülükler, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra itfa edilmiş maliyetler üzerinden ölçülmektedir. Bir finansal varlık ya da yükümlülüğün itfa edilmiş maliyeti; ilk kayda alınmada ölçülen ilk elde etme maliyetinden, ilgili finansal varlık veya yükümlülüğün ilk kayda alınma değeri ile vadesindeki değeri arasındaki fark üzerinden etkin faiz yöntemiyle hesaplanan toplam itfa tutarının eklemeye veya çıkartılması ve anapara ödemeleri ile eğer varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarlarının çıkartılması suretiyle hesaplanmaktadır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (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 fiyatlandırma modelleri ya da iskontolanmış nakit akımları teknikleri kullanılarak tahmin edilir. Iskontolanmış 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. Fiyatlandırma modellerinin kullanıldığı durumlarda ise gerçeğe uygun değer tahmininde kullanılacak veriler raporlama tarihindeki piyasa verilerine dayanmaktadır.

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

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

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

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

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.

Diğer kapsamlı gelirler üzerinden gerçeğe uygun değeri olan finansal varlıklar ve satılan kar veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değeri olan finansal varlıklar kayıtlardan çıkarılmakta ve alıcının ödeme için karşılık gelen alacakları, Grup'un varlıklarını satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilmektedir. Özel tanımlama yöntemi, tanıma kaybındaki kazancı veya zararı belirlemek için kullanılır.

İtfa edilmiş maliyetteki finansal varlıklar, Grup tarafından devredildikleri tarihte kayıtlardan çıkarılır.

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

Netleştirme

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

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

Özel araçlar

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

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

(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) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü düşülerek ifade edilir. Grup, UMS 16 kapsamında, arsa ve binaları ayırma açısından gerçeğe uygun değerlerine göre kullanım amaçlı gayrimenkulleri takip etmektedir. Bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme sonucunda, 795,371 TL, ertelenmiş vergi etkisi sonrası yeniden değerlendirme farkı, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirme fazlası olarak özkaynaklarda takip edilmektedir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

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 kar veya zarar hesaplarına yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, söz konusu varlığın ekonomik faydalı ömrünü uzatıcı nitelikte olmadıkça, gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

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 taşıtlar	4-5	20-25

(I) Maddi olmayan duran varlıklar

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

(m) Karşılıklar

Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan, yasal veya müspet bir yükümlülüğünün 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.

(n) 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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

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

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

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

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

SGK’ya devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları:

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

22 Mart 2007 tarihinde Anayasa Mahkemesi, sandıkların SGK’ya devrini zorunlu kılan Bankacılık Kanunu’nun geçici 23. 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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

17 Nisan 2008 tarihinde Yeni Kanun, TBMM tarafından kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarihli 26870 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Yeni Kanuna göre, Sosyal Güvenlik Kanunu uyarınca kurulan sandıkların, Yeni Kanun’un yürürlüğe giriş tarihinden itibaren üç yıl içerisinde SGK’ya devredilmesi gerekmektedir. 8 Mayıs 2011 tarihinde üç yıllık süre dolmuştur. 27900 sayılı 9 Nisan 2011 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan Bakanlar Kurulu kararına göre ilgili transfere ilişkin zaman dilimi iki yıl uzatılmıştır. 28227 sayılı 8 Mart 2012 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan "5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu"nun 20. geçici maddesinin birinci fıkrasındaki değişiklikle Bakanlar Kuruluna verilen erteleme hakkı çerçevesinde transfer süreci, 28987 sayılı 30 Nisan 2014 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan Bakanlar Kurulu kararıyla bir yıl daha ertelenmiştir. Bakanlar Kurulu, 23 Nisan 2015 tarih ve 29335 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6645 sayılı "İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu, Diğer Kanun ve Kanun Hükmünü" tarafından uygulanan 5510 sayılı kanunun 20. Geçici maddesinin birinci fıkrasındaki son değişiklik uyarınca devir tarihini belirlemekte yetkilendirilmiştir. "9 Temmuz 2018 tarih 30473 sayılı mükerrer Resmi Gazete’de yayınlanan 703 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin 203’üncü maddesinin (1) bendi ile 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu’nun geçici 20’nci maddesinde yer alan Sosyal Güvenlik Kurumu’na devir tarihini belirlemeye "Bakanlar Kurulu" yetkilidir ibaresi "Cumhurbaşkanı" yetkilidir şeklinde değiştirilmiştir.

SGK’ya devredilemeyen ilave faydalar:

SGK tarafından sağlanan sosyal güvenlik limitlerinin üzerinde verilen faydaları temsil eden diğer sosyal hak ve ödemeler SGK’ya 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. Ocak 2019 tarihli aktüer raporuna istinaden karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülükleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devre Esas Emeklilik Yükümlülüklerin Net Bugünkü Değeri	(8,016,606)	(6,942,347)
Devre Esas Emeklilik Yardımları Primleri ile Sağlık Primlerinin Net Bugünkü Değeri	6,813,970	5,148,673
Genel Yönetim Giderleri	(80,166)	(69,423)
Sandık’ın Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülüklerinin Bugünkü Değeri (1)	(1,282,802)	(1,863,097)
Sandık Varlıklarının Gerçeğe Uygun Değeri (2)	6,255,056	5,029,717
Devre Esas Yükümlülüklerin Üzerinde Kalan Sandık Varlıkları ((2)-(1)=(3))	4,972,254	3,166,620

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

İskonto Oranları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devre Esas Yükümlülükler	%9,80	%9,80
Devre Esas Olmayan Yükümlülükler	%2,50	%2,50

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

Vakfın, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerine göre toplam varlıklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	639,362	2,453,589
Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu, Fon ve Reeskont Faizi	3,267,243	659,361
Maddi Duran Varlıklar (*)	2,219,862	1,723,955
Diğer	128,589	192,812
Toplam	6,255,056	5,029,717

(*) Maddi duran varlık değeri bilanço değeri yerine, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, sahip olunan hisse senedi ve gayrimenkullerin rayiç değerleri göz önünde bulundurularak gösterilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

(o) 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.

(p) 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.

(r) 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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

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

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

Uzun süreli sigorta sözleşmeleri, Türkiye'deki tüm sigorta şirketlerinin tabi olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından onaylanmış aktüeryal mortalite varsayımları uyarınca, Grup tarafından üstlenilen risk karşılığında alınan primlerin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde hesaplanmaktadır. Uzun süreli sigorta sözleşmeleri, ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda "diğer yükümlülük ve karşılıklar" hesabı içerisinde gösterilmektedir.

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

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, ertelenmiş üretim maliyetleri yüklenen giderlerin karşılanamaz olduğu noktaya kadar azaltılmaktadır. Son olarak, hala kalan bir eksiklik olması durumunda, bu tutar kazanılmamış primler karşılığına ek olarak muhasebeleştirilmektedir.

(s) Bireysel emeklilik sistemi

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe İlkelerinin, Kararların ve Tahminlerin Özeti (Devamı)

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 kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki diğer gelirler hesabı altında gösterilmiştir.

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

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

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

(t) Hisse başına kazanç

İlişikteki konsolide kar veya zarar ve diğer 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.

(u) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

(v) 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.

(y) "Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklara Ait Yükümlülükler"

UFRS 5 - "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" uyarınca satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Durdurulan bir faaliyet, Ana Ortaklık Banka'nın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Grup'un durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

13 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Ana Ortaklık Banka, bağlı ortaklıklarından Güneş Sigorta AŞ'nin ve Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ'nin sermayesindeki hisselerin (halka açık hisseler dahil) Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. tarafından kurulacak bir şirkete devredilmesine ilişkin olarak çalışmalar başlatmıştır. Güneş Sigorta AŞ ile Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ, Bağlı Ortaklıklar hesabından çıkarılmış olup Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar hesabında izlenmeye başlanmıştır. İlgili ortaklıkların konsolidasyon yöntemi 2.3.a no'lu Konsolidasyon Esasları notunda belirtilmiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Nakit Akım Tablosu

Nakit ve nakit benzerleri bakiyesi, nakit ve merkez bankalarındaki bakiyelerden (zorunlu karşılıklar hariç), bankalardaki ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduattan ve orijinal vadesi üç ay veya daha az diğer para piyasası plasmanlarından oluşmaktadır.

Operasyonel faaliyetler sonucunda nakit ve nakit benzerlerinde ortaya çıkan değişiklikler Grup'un nakit akış tablosunda yansıtılmıştır. Satılmak üzere elde tutulan olarak sınıflandırılan bağlı ortaklıkların nakit akış hareketleri, 2019 yılında tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmiş gibi nakit akış tablosunda ilgili kısımlarda gösterilmiştir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit ve nakit benzerlerindeki değişiklikler, bağlı ortaklıkların iktisabı ve elden çıkarılmasının yanı sıra maddi duran varlıkların satın alınması ve elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit akışlarını yansıtır. Finansman faaliyetleriyle ilgili nakit ve nakit benzerlerindeki değişiklikler, hissedarlarla yapılan işlemlerden kaynaklanan nakit giriş ve çıkışlarını ve sermaye benzeri borçlarla ilgili nakit akışlarını yansıtır.

2.5. Grup Tarafından Uygulanan Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar

UFRS 16 "Kiralama" politikaları cari raporlama döneminde geçerli hale gelmiştir ve Grup muhasebe politikalarında değişiklik yapmıştır. Grup tarafından kolaylaştırıcı uygulama tercih edilerek, önceki dönem karşılaştırmalı tablolarda herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

UFRS 16 standardının ve yeni muhasebe politikalarına geçişin etkisi 2.7 No'lu notta belirtilmiştir. Diğer standartların Grup'un muhasebe politikaları üzerinde bir etkisi yoktur.

2.6. Cari Dönem İçin Geçerli Olmayan Önceki Dönem Muhasebe Politikalarına İlişkin Açıklamalar

2.6.1 Kiralamalar

Kiracı olarak Grup

Faaliyet Kiralamaları

Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirileri önemli ölçüde devretmemesi halinde, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması işlemleri olarak yapılan ödemeler (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra), kiralama işlemi süresince doğrusal yöntemle gelir tablosuna kaydedilir.

Finansal Kiralamalar

Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirileri önemli ölçüde devretmesi halinde finansal kiralama olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralama işlemleri kapsamında yapılan asgari kira ödemeleri, finansman gideri olarak kaydedilir ve kira sözleşmesinden kalan yükümlülük azaltılır. Finansman giderleri dönemsel sabit faiz oranı yaratabilmek amacıyla kiralama süresi boyunca her döneme dağıtılır.

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.7 Muhasebe Politikaları ve Dipnotlardaki Değişimler

Grup 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla “UFRS 16 – Kiralama” standardını uygulamıştır. Grup tarafından kolaylaştırıcı uygulama tercih edilerek, önceki dönem karşılaştırmalı tablolarda herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Bu standart, kiralama işlemlerinin finansal tablolara alınması, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin ilkeleri belirler. Standartın amacı, kiracı ve kiraya verenlerin bu işlemleri gerçeğe uygun bir biçimde göstererek, ihtiyaca uygun bilgiler sunmasını sağlamaktır. Bu bilgiler, kiralama işlemlerinin finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesinde esas teşkil eder.

Grup tarafından kolaylaştırıcı uygulama tercih edilerek, önceki dönem karşılaştırmalı tablolarda herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Grup, kolaylaştırıcı uygulama tercih ederek, daha önce UMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için ilk uygulama tarihindeki bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını yeniden değerlendirmemiştir. Daha önce UMS 17'ye göre faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kalan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden hesaplanan kira yükümlülüğü, kiracının ilk kiralama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranıyla iskonto edilerek finansal tablolara yansıtılmaktadır. Finansal tablolara, ilk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, tüm ön ödeme veya tahakkuk eden kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutarda da bir kullanım hakkı varlığı finansal tablolara yansıtılır.

1 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla UFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen tutarlara aşağıda yer verilmiştir.

	1 Ocak 2019		
	Hizmet Binaları	Hizmet Binaları	Hizmet Binaları
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	1,245,219	33,559	1,278,778
Ertelenmiş Kiralama Giderleri	476,495	7,471	483,966
Kullanım Hakkı Olan Varlıklar	768,724	26,088	794,812

	31 Aralık 2019		
	Hizmet Binaları	Hizmet Binaları	Toplam
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	1,413,536	20,589	1,434,125
Ertelenmiş Kiralama Giderleri	495,782	2,405	498,187
Kullanım Hakkı Olan Varlıklar	876,242	16,979	893,221

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla UFRS 16 kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019
Operasyonel Kiralama Taahhütleri	1,484,959
UFRS 16 Kapsamı Dışında Bırakılan Sözleşmeler	(206,181)
Toplam Kiralama Yükümlülüğü	1,278,778
İskonto Edilmiş Kiralama Yükümlülüğü (1 Ocak 2019)	794,812

Süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Banka tarafından düşük değerli olarak belirlenen ATM'lere ilişkin kira sözleşmeleri, standartın tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Bu kapsamda ilgili dönemde 92,870 bin TL kira ödemesi yapılmıştır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

(a) Giriş ve genel açıklamalar

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

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

Risk yönetimi yapısı

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

Grup'un risk yönetimi politikaları; Grup'un karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için oluşturulmuştur. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtmak üzere 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.

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

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

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

(b) Kredi riski

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

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(b) Kredi riski (Devamı)

Kredi riski yönetimi

Risk Yönetimi Birimi, kredi riskinin yönetimi amacıyla,

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

Grup, kredi riskini, İç Derecelendirme Sistemi'nde kredilerini temerrüde düşme olasılıklarına göre en yüksekte en düşüğe sıralayarak değerlendirmektedir. 31 Aralık 2019 itibari ile, tüketici kredileri Banka'nın İç Derecelendirme Sistemi'nden çıkartılmıştır. Derecelendirme sistemine konu olan risklerin yüzdesel ağırlıkları aşağıda verilmiştir:

Sınıflamalar(*)	Toplam içindeki payı% (31 Aralık 2019)	Toplam içindeki payı% (31 Aralık 2018)
Ortalamanın üstünde	30.31	30.64
Ortalama	50.69	50.18
Ortalamanın altında	16.58	10.28
Derecelendirilmemiş	2.42	8.90
Toplam	100.00	100.00

(*) Tablodaki derecelendirme ölçeği 1 - 10 arasında belirlenmiş ve ortalama puan 4-5 olarak seçilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle finansal varlık sınıfına göre kredi kalitesi aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2019	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	Toplam Değer düşüklüğü Karşılığı (Aşama 1+2+3)	Toplam
Nakit değerler ve Merkez Bankası bakiyesi (elde tutulan nakit hariç)	39,930,367	-	-	(9,366)	39,921,001
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	6,815,205	-	-	-	6,815,205
Menkul Kıymetler	2,307,977	-	-	-	2,307,977
Türev Finansal Araçlar	4,507,228	-	-	-	4,507,228
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Özkaynağa Yansıtılan FV	26,584,063	-	-	-	26,584,063
Borçlanma Senetleri	25,782,244	-	-	-	25,782,244
Hisse Senetleri	801,819	-	-	-	801,819
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	294,661,795	34,913,874	17,712,516	(16,072,282)	331,215,903
Bankalara verilen krediler ve alacaklar	1,266,251	-	-	(576)	1,265,675
Müşterilere veirlen krediler ve alacaklar	246,380,911	34,913,874	17,712,516	(16,066,652)	282,940,649
- Ticari	178,337,870	29,738,663	14,367,257	(12,960,287)	209,483,503
- Tüketici	55,354,636	1,648,613	2,091,605	(1,843,595)	57,251,259
- Kredi Kartı	10,512,442	312,320	996,509	(993,080)	10,828,191
- Kiralama alacakları	2,175,963	403,182	194,971	(189,690)	2,584,426
- Faktoring alacakları	-	2,811,096	62,174	(80,000)	2,793,270
Borçlanma Senetleri	47,014,633	-	-	(5,054)	47,009,579
Diğer Varlıklar	2,340,865	-	-	(29,477)	2,311,388
Toplam	370,332,295	34,913,874	17,712,516	(16,111,125)	406,847,560

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(b) Kredi riski (Devamı)

	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	Toplam Değer düşüklüğü Karşılığı (Aşama 1+2+3)	Toplam
31 Aralık 2018					
Nakit değerler ve Merkez Bankası bakiyesi (elde tutulan nakit hariç)	35,853,645	-	-	(7,526)	35,846,119
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	4,638,002	-	-	-	4,638,002
Menkul Kıymetler	224,619	-	-	-	224,619
Türev Finansal Araçlar	4,413,383	-	-	-	4,413,383
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Özkaynağa Yansıtılan FV	11,385,945	-	-	-	11,385,945
Borçlanma Senetleri	10,795,766	-	-	-	10,795,766
Hisse Senetleri	590,179	-	-	-	590,179
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	249,169,709	20,564,555	11,129,308	(11,234,250)	269,629,322
Bankalara verilen krediler ve alacaklar	1,873,933	-	-	(945)	1,872,988
Müşterilere verilen krediler ve alacaklar	207,315,048	20,564,555	11,129,308	(11,228,640)	227,780,271
- Ticari	150,666,335	18,337,336	8,342,457	(8,556,907)	168,789,221
- Tüketici	43,289,478	1,225,674	1,776,853	(1,547,102)	44,744,903
- Kredi Kartı	8,570,846	373,023	808,360	(879,619)	8,872,610
- Kiralama alacakları	2,182,900	598,702	156,147	(185,672)	2,752,077
- Faktoring alacakları	2,605,489	29,820	45,491	(59,340)	2,621,460
Borçlanma Senetleri	39,980,728	-	-	(4,665)	39,976,063
Diğer Varlıklar	1,912,016	-	-	(24,047)	1,887,969
Toplam	302,959,317	20,564,555	11,129,308	(11,265,823)	323,387,357

Aşağıdaki tablo finansal tabloların bileşenleri için kredi riskine maksimum maruz kalmayı göstermektedir.

Brüt maksimum maruz kalma	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit değerler ve Merkez Bankası (elde tutulan nakit hariç)	39,921,001	35,846,119
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z'a yansıtılan finansal varlıklar	6,815,205	4,638,002
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	26,584,063	11,385,945
- Borçlanma senetleri	25,782,244	10,795,766
- Hisse Senetleri	801,819	590,179
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	331,215,903	269,629,322
- Bankalara verilen kredi ve avanslar	1,265,675	1,872,988
- Müşterilere verilen kredi ve alacaklar	282,940,649	227,780,271
- Borçlanma senetleri	47,009,579	39,976,063
Diğer varlıklar	2,311,388	1,887,969
Toplam	406,847,560	323,387,357
Finansal garanti ve teminatlar	78,252,294	66,003,986
Kredi taahhütleri	82,998,434	65,430,821
Toplam	161,250,728	131,434,807
Toplam kredi riskine maruz kalma	568,098,288	454,822,164

Müşterilere verilen kredi ve avansların sektörel dağılımı

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar	%	Tutar	%
Tüketici kredileri	57,003,250	20.27	44,515,152	19.53
Konut kredileri	23,616,133	8.40	19,358,386	8.50
İhtiyaç kredileri	29,231,588	10.39	21,173,810	9.29
Kredili mevduat hesabı	3,737,703	1.33	3,656,125	1.60
Taahhüt kredileri	415,757	0.15	323,640	0.14
Diğer tüketici kredileri	2,069	-	3,191	-
Üretim	70,106,672	24.92	52,582,342	23.07
Toptan ve perakende ticareti	38,409,929	13.65	33,059,323	14.51
Ulaştırma ve iletişim	34,381,429	12.22	26,460,693	11.61
İnşaat	26,340,031	9.36	25,799,135	11.32
Kredi kartları	10,824,762	3.85	8,943,869	3.92
Otel, yiyecek ve içecek hizmetleri	9,026,757	3.21	8,650,664	3.80
Finansal kuruluşlar	6,790,353	2.41	4,312,390	1.89
Tarım ve hayvancılık	2,281,748	0.81	1,669,369	0.73
Sağlık ve sosyal hizmetler	3,009,339	1.07	2,092,283	0.92
Diğer	23,120,515	8.23	19,794,383	8.70
Toplam müşterilere verilen kredi ve avanslar	281,294,785	100.00	227,879,603	100.00

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(b) Kredi riski (Devamı)

Yeniden yapılandırılan krediler

Yeniden yapılandırılan krediler, kredi alan kişi/kurumun finansal pozisyonundaki geçici bozulmalar sonucunda, Grup'un olağan şartlarda tanımayacağı ayrıcalıklar ile yeniden yapılandırılmış kredilerdir.

Yeniden yapılandırılan finansal varlıkların sınıflamasına göre defter değerleri;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kredi ve alacaklar		
Ticari	14,002,997	6,566,908
Tüketici	820,931	290,827
Kredi Kartları	85,665	70,297
Toplam	14,909,593	6,928,032

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar için ayrılan özel karşılıklar

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

Kayıtlardan silme politikası

27 Kasım 2019 tarih, 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte yapılan değişiklik ile Banka, Beşinci Grup-Zarar Niteliğindeki Krediler altında sınıflandırılan ve borçlunun temerrüdü nedeniyle ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı ayrılan kredilerin geri kazanılmasına ilişkin makul beklentiler bulunmayan kısmını, beşinci grupta sınıflandırılmalarını takip eden ilk raporlama döneminden itibaren kayıtlardan düşebilmektedir. İlgili Karşılıklar Yönetmeliği değişikliğine uygun olarak kredilerin kayıtlardan düşülmesi bir muhasebe uygulamasıdır ve alacak hakkından vazgeçilmesi sonucunu doğurmamaktadır. Cari dönem için kayıttan düşme yapılmamıştır.

Aşağıdaki tabloda, bireysel olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların risk derecelendirmelerine göre brüt ve net (özel karşılık) tutarları gösterilmiştir.

31 Aralık 2019	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Diğer varlıklar	
	Brüt	Net	Brüt (*)	Net (*)
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar	17,712,516	5,233,729	259,915	12,533

31 Aralık 2018	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Diğer varlıklar	
	Brüt	Net	Brüt (*)	Net (*)
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar	11,129,308	2,862,544	216,042	17,739

(*) Değer düşüklüğüne uğramış sigorta alacakları dahil edilmiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(b) Kredi riski (Devamı)

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 münferit 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 2019 ve 2018 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 2019	31 Aralık 2018
Teminatlandırılmış krediler	213,370,757	176,365,431
Gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılmış krediler	57,759,070	50,400,156
Nakit teminatlı krediler	1,701,967	1,309,083
Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	888,161	592,286
Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler	24,744,773	24,287,362
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	128,276,786	99,776,544
Teminatlandırılmamış krediler	67,924,028	51,514,172
Toplam canlı kredi ve avanslar	281,294,785	227,879,603

Gayri nakdi krediler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Teminatlandırılmış krediler:	44,610,715	36,850,381
Gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılmış krediler	5,576,009	4,239,700
Nakit teminatlı krediler	639,016	236,830
Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	363,401	269,516
Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler	396,293	608,368
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	37,635,996	31,495,967
Teminatlandırılmamış krediler	33,641,579	29,153,605
Toplam gayri nakdi krediler	78,252,294	66,003,986

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit teminatlı (*)	-	-
İpotek	7,441,090	4,688,013
Senet (*)	-	-
Diğer(**)	10,271,426	6,441,295
Toplam	17,712,516	11,129,308

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

(**) Değer düşüklüğüne uğramış krediler için alınan teminatlar yukarıdaki tabloda gösterilmemiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(b) Kredi riski (Devamı)

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacakların sektörel ve bölgesel yoğunlaşması

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

Sektörel yoğunlaşma	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar	%	Tutar	%
Gıda	2,279,056	12.87	471,081	4.23
Tüketici kredileri	2,080,572	11.75	1,711,799	15.38
İnşaat	1,957,276	11.05	809,999	7.28
Hizmet sektörü	1,239,010	7.00	444,824	4.00
Metal ve metal ürünleri	1,122,882	6.34	401,037	3.60
Dayanıklı tüketim ürünleri	650,497	3.67	244,729	2.20
Tekstil	368,826	2.08	187,902	1.69
Finansal kuruluşlar	267,332	1.51	247,352	2.22
Tarım ve hayvancılık	173,821	0.98	151,813	1.36
Diğer	7,573,244	42.76	6,458,772	58.04
Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar	17,712,516	100.00	11,129,308	100.00

Bölgesel yoğunlaşma	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar	%	Tutar	%
Türkiye	17,571,373	99.20	11,001,795	98.86
Avusturya	113,164	0.64	101,401	0.91
Almanya	7,514	0.04	8,324	0.07
Diğer	20,465	0.12	17,788	0.16
Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar	17,712,516	100.00	11,129,308	100.00

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi

Aşağıdaki tablolarda;

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

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

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

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(b) Kredi riski (Devamı)

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

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

31 Aralık 2019	Finansal varlıkların türleri	Finansal varlıkların brüt tutarları	Finansal durum tablosunda net olarak tanınan mali yükümlülüklerin brüt tutarları	Finansal durum tablosunda sunulan finansal varlıkların net tutarları	Finansal durum tablosunda netleşmeyen tutarlar		
					Finansal araçlar	Alınan nakdi teminat	Net tutar
	Türevler -Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	4,507,228	-	4,507,228	-	1,210,663	3,296,565
	Ters repo sözleşmeleri	14,500	-	14,500	14,500	-	-
31 Aralık 2018							
	Türevler -Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	4,413,383	-	4,413,383	-	1,501,471	2,911,912
	Ters repo sözleşmeleri	3,500	-	3,500	3,500	-	-
31 Aralık 2019	Finansal yükümlülüklerin türleri	Finansal yükümlülüklerin brüt tutarları	Finansal durum tablosunda net olarak tanınan mali yükümlülüklerin brüt tutarları	Finansal durum tablosunda sunulan finansal yükümlülüklerin net tutarları	Finansal durum tablosunda netleşmeyen tutarlar		
					Finansal araçlar	Verilen nakdi teminat	Net tutar
	Türevler -Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	3,311,997	-	3,311,997	-	7,996,486	(4,684,489)
	Repo sözleşmeleri	25,424,068	-	25,424,068	25,414,146	9,922	-
31 Aralık 2018							
	Türevler -Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	2,552,248	-	2,552,248	-	6,891,333	(4,339,085)
	Repo sözleşmeleri	29,123,872	-	29,123,872	29,089,793	34,079	-

Rehin Olarak Tutulan veya Devredilen Finansal Varlıklar

Rehinli varlıklar	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Varlık	İlişkili Yükümlülük	Varlık	İlişkili Yükümlülük
Diğer bankalardan alacaklar	586,154	-	3,162,140	-
Alım-satım amaçlı	-	-	19,976	-
-Yasal zorunluluklar	-	-	19,976	-
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	11,838,459	-	2,449,062	-
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer				
Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	2,925,989	-	138,420	-
-Yasal zorunluluklar	2,925,989	-	138,420	-
- İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen				
Finansal Varlıklar	8,912,470	-	2,310,642	-
-Yasal zorunluluklar	8,912,470	-	2,310,642	-
Toplam	12,424,613	-	5,631,178	-

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(b) Kredi riski (Devamı)

Bilançoda taşınan devredilen aktifler	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Varlık	İlişkili Yükümlülük	Varlık	İlişkili Yükümlülük
Yatırım amaçlı menkul kıymetler				
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	4,443,499	4,772,186	2,496,293	2,464,710
-Repo sözleşmeleri	4,443,499	4,772,186	2,496,293	2,464,710
Yatırım amaçlı menkul kıymetler				
- İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	21,285,024	19,401,997	29,029,809	24,203,385
-Repo sözleşmeleri	21,285,024	19,401,997	29,029,809	24,203,385
Toplam	25,728,523	24,174,183	31,526,102	26,668,095

(c) Likidite riski

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

Likidite riskinin yönetimi

Grup'un likidite riski yönetimi konusundaki yaklaşımı, hem normal hem de stresli şartlarda, kabul edilemeyecek zararlara sebep olmadan ve Grup saygınlığını 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, yurt içi ve yurt dışı bankalara yapılan kısa vadeli plasmanlardan ve diğer bankalar arası işlemlerden 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.

Cari dönem içerisinde için konsolide likidite karşılama oranlarının en yüksek ve en düşük değerleri ile bu değerleri gözlemlendiği tarihler aşağıda gösterilmiştir:

Likidite Karşılama Oranı	TP+YP		YP	
	TARİH	ORAN (%)	TARİH	ORAN (%)
En düşük	Kasım 2019	127.69	Ekim 2019	479.15
En yüksek	Ekim 2019	133.38	Aralık 2019	516.03

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(c) Likidite riski (Devamı)

Maruz kalınan likidite riski

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

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 2019	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl ve Üzeri		Defter değeri
Nakit değerler ve Merkez Bankası	38,487,326	2,964,947	603,035	329,183	-	-	42,384,491
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z yansıtılan finansal varlıklar.	288,066	78,947	75,167	2,314,316	2,918,870	1,139,839	6,815,205
Bankalara verilen kredi ve avanslar	-	52,621	77,746	1,135,308	-	-	1,265,675
Müşterilere verilen kredi ve avanslar ^(*)	1,764,508	23,071,259	10,221,118	41,914,291	126,456,613	79,512,860	282,940,649
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	801,819	1,921,554	1,249,682	5,913,330	41,196,698	22,510,559	73,593,642
Satış amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	7,690,615	-	-	-	-	-	7,690,615
Diğer varlıklar	10,088,364	2,473,166	172	2,773	380,114	32,108	12,976,697
Toplam Varlıklar	59,120,698	30,562,494	12,226,920	51,609,201	170,952,295	103,195,366	427,666,974
Türev finansal araçlar	1,021,442	48	22,779	165,708	50,492	2,051,528	3,311,997
Bankalar mevduatı	562,779	5,417,453	2,939,422	311,986	-	-	9,231,640
Müşteri mevduatları	50,779,585	139,942,599	35,524,895	16,909,795	1,484,718	41,826	244,683,418
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	21,550,539	2,749,500	383,796	740,233	-	25,424,068
Alınan krediler	-	2,023,546	5,090,388	18,150,754	10,686,147	9,115,902	45,066,737
İhraç edilen borçlanma araçları	-	2,219,364	3,621,254	655,942	21,185,480	1,566,016	29,248,056
Sermaye benzeri borçlanma araçları	-	-	-	-	8,614,505	10,630,948	19,245,453
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	1,083	567,884	574,107	-	-	-	1,143,074
Satış amaçlı elde tutulan Finansal yükümlülükler	5,378,292	-	-	-	-	-	5,378,292
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	5,449,868	6,357,114	1,117,990	5,921	6,612	319,441	13,256,946
Toplam Yükümlülükler	63,193,049	178,078,547	51,640,335	36,583,902	42,768,187	23,725,661	395,989,681
Net	(4,072,351)	(147,516,053)	(39,413,415)	15,025,299	128,184,108	79,469,705	31,677,293

(*) Takipteki alacaklar ile 3. aşama kredi karşılıkları arasındaki farkı vadesiz sütununda gösterilmiştir.

31 Aralık 2018	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl ve Üzeri		Defter değeri
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	31,889,428	4,927,283	775,107	307,355	292,915	-	38,192,088
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z yansıtılan finansal varlıklar.	35,609	112,095	57,144	502,630	3,317,686	612,838	4,638,002
Bankalara verilen kredi ve avanslar	-	174,854	389,404	896,983	411,747	-	1,872,988
Müşterilere verilen kredi ve avanslar ^(*)	3,008,094	21,771,128	7,133,228	41,380,635	94,209,537	60,277,649	227,780,271
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	512,516	216,095	2,189,698	3,827,784	24,729,407	19,886,508	51,362,008
Diğer varlıklar	5,694,139	3,263,342	192,721	748,998	5,494,785	496,322	15,890,307
Toplam Varlıklar	41,139,786	30,464,797	10,737,302	47,664,385	128,456,077	81,273,317	339,735,664
Alım satım amaçlı finansal borçlar	-	69,516	61,535	69,738	2,080,439	271,020	2,552,248
Bankalar mevduatı	397,157	5,059,670	1,394,780	212,887	-	-	7,064,494
Müşteri mevduatları	36,315,246	94,930,725	29,645,143	12,399,787	1,919,637	28,021	175,238,559
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	26,500,499	674,788	-	1,656,338	292,247	29,123,872
Alınan krediler	-	2,481,146	3,917,309	17,846,735	14,838,190	6,349,469	45,432,849
İhraç edilen borçlanma araçları	-	2,036,776	1,627,258	3,617,966	15,490,491	-	22,772,491
Sermaye benzeri borçlanma araçları	-	-	-	-	3,429,970	9,592,053	13,022,023
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	-	569,945	287,219	-	-	-	857,164
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	7,124,610	5,279,417	237,153	94,611	33,957	17,077	12,786,825
Toplam Yükümlülükler	43,837,013	136,927,694	37,845,185	34,241,724	39,449,022	16,549,887	308,850,525
Net	(2,697,227)	(106,462,897)	(27,107,883)	13,422,661	89,007,055	64,723,430	30,885,139

(*) Takipteki alacaklar ile 3. aşama kredi karşılıkları arasındaki farkı vadesiz sütununda gösterilmiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (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. Kullanılan RMD modeli, tarihi ve Monte Carlo simülasyonlarını baz almaktadır.

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 günlük olarak izlenerek desteklenmektedir. Grup'un alım-satım amaçlı olmayan portföyler için faiz oranı pozisyonu şu şekildedir:

31 Aralık 2019	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Nakit değerler ve Merkez Bankası Gerçeğe uygun değer farkı K/Z	3,314,570	603,035	329,183	-	-	38,137,703	42,384,491
Yansıtılan finansal varlıklar	630,113	721,430	2,286,300	2,161,427	727,869	288,066	6,815,205
Bankalara verilen kredi ve avanslar	52,621	77,746	1,135,308	-	-	-	1,265,675
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	78,237,391	38,311,018	84,646,807	52,678,243	27,290,137	1,777,053	282,940,649
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	11,378,303	6,973,348	20,599,195	21,878,672	11,962,305	801,819	73,593,642
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	-	7,690,615	7,690,615
Diğer varlıklar	759,219	219,855	207	94,764	305,891	12,398,580	13,778,516
Toplam Varlıklar	94,372,217	46,906,432	108,997,000	76,813,106	40,286,202	61,093,836	428,468,793
Türev finansal araçlar	23,024	189,968	50,492	2,027,070	1,021,443	-	3,311,997
Bankalar mevduatı	5,417,453	2,939,422	311,986	-	-	562,779	9,231,640
Müşteri mevduatları	140,472,826	35,680,327	16,962,447	1,484,183	41,826	50,041,809	244,683,418
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	21,550,539	2,749,500	383,796	740,233	-	-	25,424,068
Alınan krediler	2,255,577	28,558,228	8,462,570	3,407,580	1,363,586	1,019,196	45,066,737
İhraç edilen borçlanma araçları	2,355,658	3,902,708	1,935,257	20,438,651	615,782	-	29,248,056
Sermaye benzeri borçlanma araçları	-	450,299	1,054,717	11,421,734	6,318,703	-	19,245,453
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	543,358	574,107	-	-	-	25,609	1,143,074
Satış amaçlı elde tutulan yükümlülükler	-	-	-	-	-	5,378,292	5,378,292
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	201,943	43,867	2,611	6,612	319,441	12,682,472	13,256,946
Toplam Yükümlülükler	172,820,378	75,088,426	29,163,876	39,526,063	9,680,781	69,710,157	395,989,681
Net	(78,448,161)	(28,181,994)	79,833,124	37,287,043	30,605,421	(8,616,321)	32,479,112

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(d) Piyasa riski (Devamı)

31 Aralık 2018	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	13,828,132	598,137	-	-	-	23,765,819	38,192,088
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z yansıtılan finansal varlıklar:	640,611	1,324,916	343,621	1,959,247	264,232	105,375	4,638,002
Bankalara verilen kredi ve avanslar	564,258	-	896,983	411,747	-	-	1,872,988
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	98,670,797	15,026,688	36,427,418	53,831,464	20,769,622	3,054,282	227,780,271
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	7,119,944	6,099,036	15,168,748	12,328,597	10,158,369	487,314	51,362,008
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	-	1,568,113	1,568,113
Diğer varlıklar	2,125,665	90,729	169,662	498,451	522,079	13,021,946	16,428,532
Toplam Varlıklar	122,949,407	23,139,506	53,006,432	69,029,506	31,714,302	42,002,849	341,842,002
Alım satım amaçlı finansal borçlar	69,516	272,026	92,347	1,857,982	260,377	-	2,552,248
Bankalar mevduatı	5,059,670	1,394,780	212,887	-	-	397,157	7,064,494
Müşteri mevduatları	94,562,582	30,193,001	13,103,097	1,690,671	19,820	35,669,388	175,238,559
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	27,032,125	770,764	196,271	1,124,712	-	-	29,123,872
Alınan krediler	9,556,502	21,644,977	9,030,298	3,217,685	1,551,792	431,595	45,432,849
İhraç edilen borçlanma araçları	2,134,995	1,715,079	4,478,588	14,443,829	-	-	22,772,491
Sermaye benzeri krediler	-	110,871	421,903	4,363,657	8,125,592	-	13,022,023
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	857,164	857,164
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	580,147	126,504	226,746	90,159	2,235	11,761,754	12,787,545
Toplam yükümlülükler	138,995,537	56,228,002	27,762,137	26,788,695	9,959,816	49,117,058	308,851,245
Net	(16,046,130)	(33,088,496)	25,244,295	42,240,811	21,754,486	(7,114,209)	32,990,757

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla parasal bilanço kalemlerine uygulanan etkin faiz oranlarını başlıca para birimleri bazında göstermektedir:

31 Aralık 2019	ABD Doları %	Avro %	TL %
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.63	0.01	11.00
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z'a yansıtılan finansal varlıklar	-	-	0.83
Bankalara verilen kredi ve avanslar	4.92	-	13.77
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	7.57	5.46	16.41
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	-	-	-
Bankalar mevduatı	2.65	0.45	11.07
Müşteri mevduatları	2.16	0.51	10.41
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	2.86	0.85	10.58
İhraç edilen borçlanma araçları	6.13	4.04	12.59
Sermaye benzeri yükümlülükler	8.41	-	-
Alınan krediler	4.16	2.00	8.01
31 Aralık 2018	ABD Doları %	Avro %	TL %
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	3.06	0.98	23.41
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.82	-	19.55
Bankalara verilen kredi ve avanslar	3.45	0.25	12.87
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	8.04	5.51	21.07
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	6.63	4.05	16.45
Bankalar mevduatı	3.94	2.18	23.69
Müşteri mevduatları	4.45	2.23	19.90
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	3.43	1.00	21.30
İhraç edilen borçlanma araçları	5.64	2.93	19.63
Sermaye benzeri yükümlülükler	11.96	-	-
Alınan krediler	4.67	1.94	17.77

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (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.

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

	Avro / TL	ABD doları / TL
31 Aralık 2017	4.52	3.78
31 Aralık 2018	6.04	5.28
31 Aralık 2019	6.68	5.96

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

Faiz oranı riskinin ölçüm sıklığı

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

"Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğan ekonomik değer farkları aşağıdaki tabloda verilmiştir:

Para Birimi-Cari Dönem	Uygulanan Şok (+/- x baz puan)	Kazançlar/ Kayıplar	Kazançlar/ Özkaynaklar-Kayıplar/ Özkaynaklar
1. TL	500/(400)	(3,460,645)/2,719,186	(%6.69) / %5.26
2. Avro	200/(200)	(1,109,163) / 50,912	(%2.15) / %0.10
3. ABD Doları	200/(200)	(132,261) / 340,663	(%0.26) / %0.66
Toplam (Negatif Şoklar İçin)	-	3,110,761	%6.02
Toplam (Pozitif Şoklar İçin)	-	(4,702,069)	(%9.10)
Para Birimi-Önceki Dönem	Uygulanan Şok (+/- x baz puan)	Kazançlar/ Kayıplar	Kazançlar/ Özkaynaklar-Kayıplar/ Özkaynaklar
1. TL	500/(400)	(2,552,722)/2,137,321	(%6.27) / %5.25
2. Avro	200/(200)	(938,509) / 395,960	(%2.31) / %0.97
3. ABD Doları	200/(200)	358,642 / (315,420)	%0.88 / (%0.77)
Toplam (Negatif Şoklar İçin)	-	2,217,861	%5.45
Toplam (Pozitif Şoklar İçin)	-	(3,132,589)	(%7.70)

Yukarıdaki tablo Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanan ve bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019 tarihli konsolide olmayan finansal rapordan alınmıştır.

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(d) Piyasa riski (Devamı)

31 Aralık 2019	ABD Doları	Avro	Diğer YP	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	17,901,088	19,822,729	2,656,674	40,380,491
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	112,041	5,867	2,017,593	2,135,501
Bankalara verilen kredi ve avanslar	252,970	668,421	-	921,391
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	48,234,710	46,589,210	96,651	94,920,571
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	8,837,112	11,300,052	-	20,137,164
Diğer varlıklar	5,420,128	3,334,894	890	8,755,912
Toplam yabancı para cinsinden parasal varlıklar	80,758,049	81,721,173	4,771,808	167,251,030
Bankalar mevduatı	2,368,286	3,046,177	307,637	5,722,100
Müşteri mevduatı	53,884,298	45,912,624	6,366,406	106,163,328
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	3,167,566	2,431,228	-	5,598,794
Alınan krediler	25,629,015	17,140,789	7,114	42,776,918
İhraç edilen menkul kıymetler	9,231,436	8,224,043	-	17,455,479
Sermaye benzeri borçlanma araçları	12,850,576	-	-	12,850,576
Diğer yükümlülükler	3,067,906	1,395,709	9,816	4,473,431
Toplam yabancı para cinsinden borçlar	110,199,083	78,150,570	6,690,973	195,040,626
Net Bilanço Pozisyonu	(29,441,034)	3,570,603	(1,919,165)	(27,789,596)
Net Bilanço Dışı Pozisyon	24,202,253	(2,478,824)	1,937,708	23,661,137
Net Uzun/(Kısa) Pozisyon	(5,238,781)	1,091,779	18,543	(4,128,459)

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Diğer YP	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	11,539,845	15,862,310	5,645,358	33,047,513
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	76,799	2,674	-	79,473
Bankalara verilen kredi ve avanslar	176,902	754,904	-	931,806
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	46,499,783	41,455,321	101,596	88,056,700
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	7,629,574	1,248,622	-	8,878,196
Diğer varlıklar	6,770,057	1,703,701	5,726	8,479,484
Toplam yabancı para cinsinden parasal varlıklar	72,692,960	61,027,532	5,752,680	139,473,172
Bankalar mevduatı	3,827,812	1,144,660	777,891	5,750,363
Müşteri mevduatları	31,830,140	33,564,733	3,089,695	68,484,568
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1,498,661	761,511	-	2,260,172
Alınan krediler	25,527,170	17,361,772	14,573	42,903,515
İhraç edilen menkul kıymetler	8,813,318	6,158,675	-	14,971,993
Sermaye benzeri borçlanma araçları	7,353,902	-	-	7,353,902
Diğer yükümlülükler	3,238,571	2,116,495	8,717	5,363,783
Toplam yabancı para cinsinden borçlar	82,089,574	61,107,846	3,890,876	147,088,296
Net Bilanço Pozisyonu	(9,396,614)	(80,314)	1,861,804	(7,615,124)
Net Bilanço Dışı Pozisyon	(1,126,627)	10,790,769	(1,848,448)	7,815,694
Net Uzun/(Kısa) Pozisyon	(10,523,241)	10,710,455	13,356	200,570

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

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Kar/zarar	Sermaye	Kar/zarar	Sermaye
ABD Doları	(523,878)	(523,878)	267,895	267,895
Avro	109,178	184,407	(249,173)	(163,029)
Diğer para birimleri	1,854	1,854	1,336	1,336
Toplam, net	(412,846)	(337,617)	20,058	106,202

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(d) Piyasa riski (Devamı)

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanması dolayısıyla 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşacak etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Kar/zarar	Sermaye	Kar/zarar	Sermaye
ABD Doları	523,878	523,878	(267,895)	(267,895)
Avro	(109,178)	(184,407)	249,173	163,029
Diğer para birimleri	(1,854)	(1,854)	(1,336)	(1,336)
Toplam, net	412,846	337,617	(20,058)	(106,202)

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

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

Kredi ve alacaklar

Krediler ve alacaklar değer düşüklüğü için ayrılan karşılıkların netleşmesi ile bulunmaktadır. Krediler ve alacakların tahmini gerçeğe uygun değeri, gelecekte tahsil edilmesi beklenen tahmini nakit akışların iskonto edilmesi ile hesaplanmaktadır. Beklenen nakit akışları gerçeğe uygun değeri belirlenirken cari piyasa oranlarından iskonto edilmiştir.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

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

Bankalar mevduatı ve müşteri mevduatları

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(d) Piyasa riski (Devamı)

Grup'un gerçeğe uygun değeri ile finansal tablolarda gösterilen finansal araçlarının dışında kalan temel finansal araçlarının defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri karşılaştırmalı olarak aşağıda gösterilmiştir:

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar				
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	282,940,649	227,780,271	284,265,112	223,166,109
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	6,815,205	4,638,002	6,815,205	4,638,002
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	73,593,642	51,362,008	75,046,382	47,709,663
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>				
<i>İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar</i>	26,584,063	11,385,945	26,584,063	11,385,945
	47,009,579	39,976,063	48,462,319	36,323,718
Finansal yükümlülükler				
Bankalar mevduatı	9,231,640	7,064,494	9,231,640	7,064,494
Müşteri mevduatları	244,683,418	175,238,559	243,782,620	175,137,004
Alınan krediler	45,066,737	45,432,849	45,206,749	45,322,174

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

31 Aralık 2019	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye ^(*)	Toplam
Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar:	2,138,494	4,507,228	169,483	6,815,205
Borçlanma senetleri	2,017,593	-	-	2,017,593
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	120,901	-	169,483	290,384
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	4,507,228	-	4,507,228
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan yatırım amaçlı menkul kıymetler	25,782,244	-	733,075	26,515,319
Borçlanma senetleri	25,782,244	-	-	25,782,244
Diğer finansal varlıklar	-	-	733,075	733,075
Toplam finansal varlıklar	27,920,738	4,507,228	902,558	33,330,524
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler:				
Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	3,311,997	-	3,311,997
Toplam finansal yükümlülükler	-	3,311,997	-	3,311,997

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(d) Piyasa riski (Devamı)

31 Aralık 2018	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye ^(*)	Toplam
Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:	14,560	4,623,415	27	4,638,002
Borçlanma senetleri	11,673	140,266	-	151,939
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	2,887	69,766	27	72,680
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	4,413,383	-	4,413,383
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	8,876,012	1,923,208	586,725	11,385,945
Borçlanma senetleri	8,876,012	1,923,208	-	10,799,220
Diğer finansal varlıklar	-	-	586,725	586,725
Toplam finansal varlıklar	8,890,572	6,546,623	586,752	16,023,947
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler:				
Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	2,552,248	-	2,552,248
Toplam finansal yükümlülükler	-	2,552,248	-	2,552,248

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi – 1 Ocak	586,725	233,405
Dönem içerisinde diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen kar/zarar	146,350	353,320
Dönem sonu bakiyesi	733,075	586,725

(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 kaynaklanmakta olup tüm işletmeler bu risklerle karşı karşıyadır.

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

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

Grup, operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 3. bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca, Banka'nın maruz kaldığı operasyonel risk, ülke mevzuatındaki uygulamaya paralel olarak son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yıl sonu brüt gelir tutarlarının %15'inin ortalamasının onikibuçuk ile çarpılması suretiyle temel gösterge yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Operasyonel riske esas tutar maruz kalınabilecek operasyonel riskin 12.5 katı hesaplanarak 21,759,874 TL (31 Aralık 2018: 17,136,335 TL) olarak gösterilmiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(f) Sermaye yönetimi - yasal sermaye yeterliliği

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

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

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

Bankacılık operasyonları, ticari işlemler veya bankacılık işlemleri olarak sınıflandırılmaktadır. Risk ağırlıklı varlıklar, varlıklar ve bilanço dışı yükümlülükler sonucu maruz kalınan değişik seviyelerdeki riskleri yansıtabilecek şekilde belirlenmiştir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, operasyonel risk için ve piyasa riski için sermaye gereksinimi Temel Gösterge Yaklaşımı esas alınarak hesaplanmış ve sermaye yeterliliği hesaplamalarına dahil edilmiştir.

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

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, Banka'nın ve bağlı ortaklıklarının konsolide bazdaki yasal sermaye pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	Konsolide		Banka	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (KRSY)	23,485,908	18,279,019	22,658,091	17,335,746
Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (PRSY)	591,648	112,767	566,405	79,746
Operasyonel Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (ORSY)	1,740,790	1,370,907	1,666,774	1,340,600
Çekirdek Sermaye	33,111,191	28,598,031	32,615,710	27,931,467
Ana sermaye	42,781,571	33,591,606	42,286,090	32,925,042
Katkı Sermaye	9,554,991	7,932,280	9,413,882	7,782,352
Sermayeden indirilenler	(5,614)	(1,444)	(5,614)	(1,444)
Toplam	52,330,948	41,522,442	51,694,358	40,705,950
Özkaynak/((KRSY+PRSY+ORSY) *12.5)*100	16.22	16.47	16.61	16.99
Ana Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY) *12.5)*100	13.26	13.32	13.59	13.75
Çekirdek Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY) *12.5)*100	10.26	11.34	10.48	11.66

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

4. SİGORTA RİSKİNİN YÖNETİMİ

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

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

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

Fiyatlandırma politikaları

Grup'un fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir:

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

Fiyatlandırma çalışmalarının sonuçları, rakipler ve uluslararası örneklerle karşılaştırılmaktadır.

Risk yönetimi

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

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

Sigorta riskinin yoğunlaşması

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

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

4. SİGORTA RİSKİNİN YÖNETİMİ (Devamı)

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

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

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

Reasürans

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

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

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

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Coğrafi bilgi

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

Faaliyet bölümleri

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

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

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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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.

Finansal kiralama: Grup'un finansal kiralama faaliyetlerini kapsamaktadır.

Faktoring: Grup'un faktoring faaliyetlerini kapsamaktadır.

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

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

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

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Faaliyet bölümleri hakkında bilgi

31 Aralık 2019	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Finansal Kiralama	Factoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Kredi ve alacaklardan alınan faizler	8,613,963	22,290,710	3,868,967	-	34,773,640	-	520,668	14,332	35,308,640	(131,708)	35,176,932
Mevduata verilen faizler	(9,345,908)	(8,035,204)	(787,652)	-	(18,168,764)	-	-	-	(18,168,764)	222,769	(17,945,995)
Faaliyet karı	(1,134,736)	10,473,261	835,689	224,566	10,398,780	91,814	178,533	2,943,541	13,612,668	(575,126)	13,037,542
Vergi öncesi kar	(2,407,939)	7,287,252	(223,340)	(984,087)	3,671,886	65,674	161,443	610,650	4,509,653	26,215	4,535,868
Gelir vergisi karşılıkları									(1,033,209)	-	(1,033,209)
Dönem net karı									3,476,444	26,215	3,502,659
31 Aralık 2019											
Bölüm varlıkları	68,112,914	168,651,541	164,293,791	24,148,316	425,206,562	2,978,609	2,812,434	9,515,412	440,513,017	(7,728,028)	432,784,989
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	456,087	456,087
Toplam varlıklar	68,112,914	168,651,541	164,293,791	24,148,316	425,206,562	2,978,609	2,812,434	9,515,412	440,513,017	(7,271,941)	433,241,076
Bölüm yükümlülükleri	112,872,965	132,061,657	128,758,181	17,178,174	390,870,977	2,747,803	2,458,135	7,330,787	403,407,702	(4,077,251)	399,330,451
Kontrol gücü olmayan paylar dahil özkaynaklar	-	-	-	34,335,585	34,335,585	230,806	354,299	2,184,625	37,105,315	(3,194,690)	33,910,625
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	112,872,965	132,061,657	128,758,181	51,513,759	425,206,562	2,978,609	2,812,434	9,515,412	440,513,017	(7,271,941)	433,241,076
Maddi duran varlıklar				1,509,748	1,509,748				1,509,748		1,509,748
Maddi olmayan duran varlıklar				229,583	229,583				229,583		229,583
Maddi duran varlıklar amortismanı				(416,929)	(416,929)				(416,929)		(416,929)
Maddi olmayan duran varlıklar amortismanı				(120,094)	(120,094)				(120,094)		(120,094)

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2018	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Finansal Kiralama	Factoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Kredi ve alacaklardan alınan faizler	7,140,628	17,326,571	2,948,588	-	27,415,787	200,059	508,112	6,239	28,130,197	(29,462)	28,100,735
Mevduata verilen faizler	(8,341,245)	(6,805,449)	(558,753)	-	(15,705,447)	-	-	5,918	(15,699,529)	181,560	(15,517,969)
Faaliyet karı	(1,138,548)	7,612,251	4,423,143	134,259	11,031,105	20,147	146,028	2,308,385	13,505,665	(104,278)	13,401,387
Vergi öncesi kar	(2,295,844)	4,823,028	3,392,299	(816,156)	5,103,327	(2,482)	123,765	359,233	5,583,843	67,954	5,651,797
Gelir vergisi karşılıkları									(985,895)	-	(985,895)
Dönem net karı									4,597,948	67,954	4,665,902
31 Aralık 2018	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Finansal Kiralama	Factoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Bölüm varlıkları	51,672,411	171,331,856	91,340,336	20,237,708	334,582,311	2,992,823	2,668,947	6,879,835	347,123,916	(2,616,640)	344,507,276
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	372,022	372,022
Toplam varlıklar	51,672,411	171,331,856	91,340,336	20,237,708	334,582,311	2,992,823	2,668,947	6,879,835	347,123,916	(2,244,618)	344,879,298
Bölüm yükümlülükleri	92,194,464	84,567,780	115,275,164	15,642,647	307,680,055	2,838,364	2,444,424	5,133,636	318,096,479	(2,707,029)	315,389,450
Kontrol gücü olmayan paylar dahil özkaynaklar	-	-	-	29,467,215	29,467,215	163,359	228,696	2,484,218	32,343,488	(2,853,640)	29,489,848
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	92,194,464	84,567,780	115,275,164	45,109,862	337,147,270	3,001,723	2,673,120	7,617,854	350,439,967	(5,560,669)	344,879,298
Maddi duran varlıklar				611,786	611,786				611,786		611,786
Maddi olmayan duran varlıklar				153,769	153,769				153,769		153,769
Maddi duran varlıklar amortismanı				(122,193)	(122,193)				(122,193)		(122,193)
Maddi olmayan duran varlıklar amortismanı				(90,877)	(90,877)				(90,877)		(90,877)

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

6. NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosu ve konsolide nakit akış tablosunda belirtilen nakit ve nakit benzeri varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	2,463,490	2,345,969
Merkez Bankası'ndan alacaklar	11,470,013	14,031,341
Zorunlu karşılıklar dışındaki Merkez Bankası mevduatları	21,792,413	15,113,048
Repo işlemlerinden ve para piyasalarından alacaklar	14,535	6,839
Orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalara verilen kredi ve avanslar	5,865,024	5,692,969
Diğer	779,016	1,001,922
Konsolide finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzeri varlıklar	42,384,491	38,192,088
Nakit ve nakit benzeri varlıklar reeskontları	(17,346)	(118,461)
Bloke bankalar mevduatı	(586,154)	(3,162,140)
Merkez Bankası'ndan alacaklar	(11,470,013)	(14,031,341)
Orijinal vadesi üç aydan kısa olan satış amaçlı elde tutulan varlıklar	935,335	-
Beklenen Zarar Karşılıkları	9,366	7,526
Konsolide nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzeri varlıklar	31,255,679	20,887,672

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 586,154 TL tutarında banka mevduatı bloke edilmiştir (31 Aralık 2018: 3,162,140 TL).

31 Aralık 2019 itibarıyla, TCMB zorunlu karşılık tutarı, Merkez Bankası'nda tutulması zorunlu minimum tutarı göstermektedir. Bu kaynaklar, Grup'un günlük işlemleri için kullanılmamaktadır. Türk Bankacılık Kanunu gereği zorunlu karşılıklar TCMB tarafından kararlaştırılan oranlarda, Banka'nın yurt içi yükümlülüklerinden bazı hesap kalemlerinin indirilmesi sonucu bulunacak tutarlara dayanılarak hesaplanmaktadır.

TCMB'nin 2013/15 sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"ne göre Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların Türk parası yükümlülükleri için %1.0 ile %7.0 aralığında (31 Aralık 2018 için %1.5 ile %8.0 aralığında), yabancı para yükümlülükleri için ise ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere %5 ile %21 aralığında zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2018 için %4 ile %20 aralığında).

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

31 Aralık 2019 and 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet tahvili – TL	200	199	3,200	3,131
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	-	34,000	33,366
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen eurobondlar	2,001,510	2,017,593	5,045	7,033
Özel şirket tahvilleri-TL	-	-	70,310	69,587
Bankalar tarafından ihraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-
Toplam	2,001,710	2,017,792	112,555	113,117
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Yatırım fonları	-	4,858	-	38,822
Hisse senetleri	-	285,327	-	72,680
<i>Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar</i>	-	4,507,228	-	4,413,383
Toplam	-	4,797,413	-	4,524,885
Toplam gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2,001,710	6,815,205	112,555	4,638,002

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

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

Türev finansal araçlardan elde edilen kazanç ve kayıplar ile alım-satım amaçlı finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler net ticari kar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin finansal varlıklardan elde edilen (yatırım amaçlı menkul kıymetler dahil) net ticari zararı 3,161,071 TL (31 Aralık 2018 net ticari kar: 429,180 TL) tutarındadır.

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

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı adına teminata verilen borçlanma senetleri	-	-	6,293	6,040
Sermaye Piyasası Kurulu sertifikaları için Borsa İstanbul'a Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilen borçlanma senetleri	-	-	13,800	13,936
	-	-	20,093	19,976

Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar

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

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	Nominal tutar	Nominal tutar
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri		
Döviz ile İlgili Türev İşlemler	85,949,525	46,493,564
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	4,537,627	2,744,719
Swap Para Alım Satım İşlemleri	80,075,495	41,266,318
Futures Para İşlemleri	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	1,336,403	2,482,527
Faiz ile İlgili Türev İşlemler	66,326,016	46,832,308
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	66,326,016	46,832,308
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-
Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler	23,593,260	17,683,118
Türev İşlemler Toplamı	175,868,801	111,008,990

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

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

	31 Aralık 2019					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıl ve Üzeri	
Para swapları:						
Alım	15,005,140	6,896,536	3,989,479	133,623	178,650	26,203,428
Satım	16,274,347	6,921,551	4,029,209	105,000	-	27,330,107
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	101,976	537,671	1,171,136	461,825	-	2,272,608
Satım	101,790	536,140	1,166,826	460,263	-	2,265,019
Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:						
Alım	-	122,124	357,300	10,734,025	2,501,707	13,715,156
Satım	-	282,977	169,645	10,002,448	2,371,734	12,826,804
Faiz swapları:						
Alım	10,000	111,160	1,333,330	8,113,874	23,594,644	33,163,008
Satım	10,000	111,160	1,333,329	8,113,875	23,594,644	33,163,008
Para opsiyonları:						
Alım	429,818	94,300	137,745	-	-	661,863
Satım	440,210	96,002	138,328	-	-	674,540
Diğer:						
Alım	1,306,719	173,000	-	5,540,430	6,733,189	13,753,338
Satım	-	178,433	-	4,073,741	5,587,748	9,839,922
Toplam alım	16,853,653	7,934,791	6,988,990	24,983,777	33,008,190	89,769,401
Toplam satım	16,826,347	8,126,263	6,837,337	22,755,327	31,554,126	86,099,400
Toplam	33,680,000	16,061,054	13,826,327	47,739,104	64,562,316	175,868,801

	31 Aralık 2018					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıl ve Üzeri	
Para swapları:						
Alım	9,999,599	884,162	2,067,889	241,548	-	13,193,198
Satım	7,084,492	890,248	1,965,785	202,080	-	10,142,605
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	289,468	299,945	761,559	23,151	-	1,374,123
Satım	288,694	298,892	759,874	23,136	-	1,370,596
Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:						
Alım	105,600	-	556,431	8,492,044	502,138	9,656,213
Satım	47,002	-	235,455	7,575,851	415,994	8,274,302
Faiz swapları:						
Alım	-	-	50,000	9,243,910	14,122,244	23,416,154
Satım	-	-	50,000	9,243,910	14,122,244	23,416,154
Para opsiyonları:						
Alım	334,764	50,487	830,025	-	-	1,215,276
Satım	348,761	59,812	858,678	-	-	1,267,251
Diğer:						
Alım	-	422,400	-	6,324,292	1,774,159	8,520,851
Satım	2,975,026	305,901	-	4,428,802	1,452,538	9,162,267
Toplam alım	10,729,431	1,656,994	4,265,904	24,324,945	16,398,541	57,375,815
Toplam satım	10,743,975	1,554,853	3,869,792	21,473,779	15,990,776	53,633,175
Toplam	21,473,406	3,211,847	8,135,696	45,798,724	32,389,317	111,008,990

Aşağıdaki tablo türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farkları göstermektedir:

	Varlık	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadeli işlemler	65,583	85,088
Swap işlemleri	4,438,751	4,324,075
Opsiyonlar	2,894	4,220
Türev araçların gerçeğe uygun değeri	4,507,228	4,413,383

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

8. REPO SÖZLEŞMELERİ

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

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	İlgili varlığın defter değeri	Varlığın gerçeğe uygun değeri	İlgili varlığın defter değeri
Ters repo sözleşmeleri	14,500	14,500	3,500	3,500

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. Sözleşmeye taraf olanlar varlıkları tekrar satamaz veya rehin veremez. Repo işlemlerine konu olan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	İlgili yükümlülüğün defter değeri	Varlığın gerçeğe uygun değeri	İlgili yükümlülüğün defter değeri
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları ve diğer araçlar	4,443,499	5,481,046	2,496,293	3,199,625
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen borçlanma araçları ve diğer araçlar	21,285,024	19,943,022	29,029,809	25,924,247
Total	25,728,523	25,424,068	31,526,102	29,123,872

Repo işlemlerinden sağlanan fonların 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hesaplanan faiz reeskontu tutarı 33,552 TL (31 Aralık 2018: TL 88,728) olup, ilgili yükümlülüğün defter değeri içerisinde gösterilmiştir.

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

9. BANKALARA VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR

Bankalara verilen kredi ve avanslar, alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadesi olan bakiyelerden oluşmakta olup 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kırılımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	TL	YP	Toplam	YP	TL	Toplam
Yurt içi bankalar	757	1,265,365	1,266,122	331,884	1,199,225	1,531,109
Yurt dışı bankalar	-	129	129	875	349,476	350,351
Karşılıklar	(576)	-	(576)	(790)	(7,682)	(8,472)
Toplam	181	1,265,494	1,265,675	331,969	1,541,019	1,872,988

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalara, alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadeli olarak verilen kredi ve avansların içinde, Grup'un sigorta yükümlükleri için TC Hazine ve Maliye Bakanlığı lehine bulundurduğu herhangi bir tutar bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

10. MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Ticari	Tüketici	Kredi Kartı	Factoring	Kiralama	Toplam
Müşterilere verilen krediler-1.Aşama	178,337,870	55,354,636	10,512,442	-	2,175,963	246,380,911
Müşterilere verilen krediler-2.Aşama	29,738,663	1,648,613	312,320	2,811,096	403,182	34,913,874
Müşterilere verilen krediler-3.Aşama	14,367,257	2,091,605	996,509	62,174	194,971	17,712,516
Müşterilere verilen krediler toplamı	222,443,790	59,094,854	11,821,271	2,873,270	2,774,116	299,007,301
1. Aşama beklenen kredi zararı (-)	1,313,341	166,583	143,713	-	-	1,623,637
2. Aşama beklenen kredi zararı (-)	1,734,681	93,687	31,563	24,830	79,467	1,964,228
3. Aşama beklenen kredi zararı (-)	9,912,265	1,583,325	817,804	55,170	110,223	12,478,787
Toplam beklenen kredi zararı	12,960,287	1,843,595	993,080	80,000	189,690	16,066,652
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	209,483,503	57,251,259	10,828,191	2,793,270	2,584,426	282,940,649
31 Aralık 2018	Ticari	Tüketici	Kredi Kartı	Factoring	Kiralama	Toplam
Müşterilere verilen krediler-1.Aşama	150,666,335	43,289,478	8,570,846	2,605,489	2,182,900	207,315,048
Müşterilere verilen krediler-2.Aşama	18,337,336	1,225,674	373,023	29,820	598,702	20,564,555
Müşterilere verilen krediler-3.Aşama	8,342,457	1,776,853	808,360	45,491	156,147	11,129,308
Müşterilere verilen krediler toplamı	177,346,128	46,292,005	9,752,229	2,680,800	2,937,749	239,008,911
1. Aşama beklenen kredi zararı (-)	1,222,456	146,781	172,727	14,602	78,730	1,635,296
2. Aşama beklenen kredi zararı (-)	1,221,022	47,707	39,601	843	17,407	1,326,580
3. Aşama beklenen kredi zararı (-)	6,113,429	1,352,614	667,291	43,895	89,535	8,266,764
Toplam beklenen kredi zararı	8,556,907	1,547,102	879,619	59,340	185,672	11,228,640
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	168,789,221	44,744,903	8,872,610	2,621,460	2,752,077	227,780,271

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

10. MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR (Devamı)

Müşterilere verilen kredi ve alacakların kredi kalitesi analizi

	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama
31 Aralık 2018 itibariyle bakiyeler	1,635,296	1,326,580	8,266,764
1 Ocak 2019 itibariyle bakiyeler	1,635,296	1,326,580	8,266,764
1. Aşamaya transfer	64,333	(64,126)	(207)
2. Aşamaya transfer	(109,512)	144,378	(34,866)
3. Aşamaya transfer	(26,799)	(546,026)	572,825
Tahsilat tutarı	(619,064)	(572,567)	(482,092)
Dönem karşılığı	679,383	1,675,989	4,156,363
Dönem sonu bakiyesi	1,623,637	1,964,228	12,478,787

	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama
31 Aralık 2017 itibariyle bakiyeler	1,847,087	265,099	6,372,880
1 Ocak 2018 itibariyle UFRS 9'a geçişin etkisi	(348,427)	199,974	(215,331)
1 Ocak 2018 itibariyle bakiyeler	1,498,660	465,073	6,157,549
1. Aşamaya transfer	39,450	(39,262)	(188)
2. Aşamaya transfer	(115,773)	142,901	(27,128)
3. Aşamaya transfer	(33,454)	(94,711)	128,165
Tahsilat tutarı	(339,134)	(493,701)	(382,303)
Dönem karşılığı	585,547	1,346,280	2,390,669
Dönem sonu bakiyesi	1,635,296	1,326,580	8,266,764

Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma analizi:

31 Aralık 2019	30 günden az	31-60 gün arası	61-90 gün arası	Toplam
Kredi ve alacaklar				
Ticari	22,931,114	2,646,832	4,160,717	29,738,663
Tüketici	923,430	415,811	309,373	1,648,614
Kredi kartları	150,960	101,844	59,516	312,320
Diğer	2,774,406	191,272	248,599	3,214,277
Toplam	26,779,910	3,355,759	4,778,205	34,913,874

31 Aralık 2018	30 günden az	31-60 gün arası	61-90 gün arası	Toplam
Kredi ve alacaklar				
Ticari	12,902,843	1,626,219	3,808,273	18,337,335
Tüketici	431,006	474,173	320,495	1,225,674
Kredi kartları	131,405	142,146	99,472	373,023
Diğer	69,247	53,502	505,774	628,523
Toplam	13,534,501	2,296,040	4,734,014	20,564,555

Takipteki kredilerin teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Konut ipoteği	4,544,466	2,937,423
Araç	680,126	672,719
Diğer (*)	3,903,356	1,181,368
Toplam	9,127,948	4,791,510

(*) 2,372,400 TL tutarında Hazine garantisi ve Kredi Garanti Fonu teminatları dahildir (31 Aralık 2018: TL 653,341).

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

10. MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredilerin teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Konut ipoteği	10,089,190	7,386,909
Araç	1,211,496	1,134,797
Nakit	162,431	32,998
Diğer (*)	9,266,847	7,155,157
Toplam	20,729,964	15,709,861

(*) 4,084,965 TL tutarındaki Hazine ve Kredi Garanti Fonu teminatları dahildir.(31 Aralık.2018: 3,018,918 TL)

11. YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	26,584,063	11,385,945
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen / vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	47,009,579	39,976,063
Toplam yatırım amaçlı menkul kıymetler	73,593,642	51,362,008

Gerçeğe uygun değeri ile diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal değer	Defter Değeri	Nominal değer	Defter Değeri
Borçlanma Senetleri:				
Devlet Tahvili-TL	15,888,538	17,659,223	7,143,377	7,654,189
Türkiye Cumhuriyeti Devleti Tarafından İhraç Edilen Eurobondlar	5,664,507	6,036,410	1,136,310	1,144,657
Devlet Tahvili-YP	891,905	974,990	982,706	1,016,370
Bankalar Tarafından İhraç Edilen bonolar	537,833	520,027	504,619	428,900
Özel Sektör Tahvilleri	560,883	591,595	561,297	551,650
Hisse Senetleri	-	801,818	-	590,179
Toplam Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	23,543,666	26,584,063	10,328,309	11,385,945

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, hisse senetleri aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Borsaya kote olmayan menkul değerler:		
Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret A.Ş.	659,036	381,809
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	98,681	112,671
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	29,901	30,319
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	22,386	26,247
Borsa İstanbul	13,579	13,579
İzmir Enternasyonel A.Ş.	6,178	6,178
Vakıf İnşaat Restorasyon A.Ş.	4,921	10,841
Güney Ege Enerji Ltd. Şti.	653	209,756
Bayek Tedavi ve Sağlık Hizmetleri A.Ş.	106	33,954
Diğer	23,914	17,455
Değer düşüklüğü	(57,537)	(252,630)
Toplam	801,818	590,179

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

11. YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER (Devamı)

Aşağıdaki tablo, çeşitli bankacılık işlemlerine ilişkin teminat olarak kullanılan gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları özetlemektedir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Repo işlemleri için finansal kuruluşlarda teminatta olanlar	1,170,072	1,337,278	2,201,544	2,466,748
Repo işlemleri için diğer kuruluşlarda teminatta olanlar	2,687,854	3,106,221	21,099	29,545
Diğer	2,895,381	2,925,989	86,290	138,420
Toplam	6,753,307	7,369,488	2,308,933	2,634,713

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen yatırım amaçlı menkul kıymetler:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018		Nominal değer	Defter değeri
	Nominal değer	Defter değeri ^(*)	Nominal değer	Defter değeri ^(*)		
<i>Borçlanma senetleri:</i>						
Devlet tahvili – TL	27,872,698	34,945,547	35,136,137	26,239,481	32,377,504	29,234,410
Mevduat bonusu	58,419	250,570	119,100	84,000	84,591	84,480
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen eurobondlar	-	4,930,308	-	-	-	-
Diğer	7,147,775	6,888,208	13,331,235	7,050,009	7,518,633	7,093,973
Toplam	35,078,892	47,014,633	48,586,472	33,373,490	39,980,728	36,412,863

(*) İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen yatırım amaçlı menkul kıymetlerin beklenen kredi zararı karşılık tutarları defter değerine dahil edilmemiştir.

Yatırım amaçlı menkul kıymetlerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan FV	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen yatırımlar	Toplam	Satılmaya Hazır	Vadeye Kadar Elde Tutulacak	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	11,385,945	39,976,063	51,362,008	7,192,477	24,422,643	31,615,120
Alımlar (*)	21,066,241	6,514,751	27,580,992	9,427,122	11,162,210	20,589,332
Elden çıkarılanlar (satış ve itfa)	(7,761,711)	(1,664,238)	(9,425,949)	(5,152,610)	(845,797)	(5,998,407)
Satılmaya hazır finansal varlıklara transfer edilenler	-	-	-	-	-	-
İtfa edilmiş maliyet değeri ve gerçeğe uygun değerdeki değişim	1,482,335	1,233,186	2,715,521	(681,682)	4,092,548	3,410,866
Değer azalış karşılığındaki değişim	(168,151)	-	(168,151)	(54,280)	-	(54,280)
Kur farkı	579,404	950,424	1,529,828	654,918	1,149,124	1,804,042
Beklenen zarar karşılığı	-	(607)	(607)	-	(4,665)	(4,665)
Toplam	26,584,063	47,009,579	73,593,642	11,385,945	39,976,063	51,362,008

(*) 2018 yılında Ana Ortaklık Banka, piyasadan farklı nitelikli satış ve satın alma geçişi kapsamında bir gruba sermaye benzeri borç çıkartmış ve "Sermaye Benzeri Borçlar" altında muhasebeleştirilmiştir. Bunun karşılığında yine aynı gruptan devlet tahvilleri alınmış ve bu da "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" altında borçlanma senedi olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

11. YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER (Devamı)

Çeşitli bankacılık faaliyetleri gereği teminat olarak verilen itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Repo işlemleri için diğer kuruluşlarda teminata olanlar	17,208,139	21,285,024	23,621,059	29,029,809
Repo işlemleri için TCMB'de teminata olanlar	-	-	-	-
Bankalar arası işlemler için TCMB'de teminata olanlar	5,883,778	4,832,033	300,000	317,747
Finansal araçların işlemleri için BİST'e teminat verilen menkul kıymetler	1,067,000	1,703,104	488,100	552,079
Diğer	1,142,050	1,288,344	173,050	174,015
Toplam	25,300,967	29,108,505	24,582,209	30,073,650

12. ÖZKAYNAKYÖNTEMİNE GÖRE MUHASEBELEŞTİRİLEN İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla öz kaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<i>Borsaya kote olmayan yatırımlar :</i>		
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	442,194	358,902
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	13,893	13,120
Toplam	456,087	372,022

13. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemleri arasındaki maddi ve maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2019	IFRS 16 geçiş etkisi	Kur çevirim farkları	Değerleme farkları	Transferler	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<i>Maliyet:</i>								
Bina ve arsalar	2,453,818	-	944	-	38,782	34,626	(782,285)	1,745,885
Motorlu taşıtlar	62,806	-	69	-	-	80,551	(2,002)	141,424
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	1,317,033	-	6,313	-	-	5,717	(68,117)	1,260,946
Kullanım hakkı olan varlıklar	-	794,812	-	-	-	486,053	(144,419)	1,136,446
Diğer duran varlıklar	413,912	-	2,904	-	-	128,861	(54,978)	490,699
Toplam	4,247,569	794,812	10,230	-	38,782	735,808	(1,051,801)	4,775,400
<i>Birikmiş amortismanlar:</i>								
Bina ve arsalar	(138,302)	-	(892)	-	4,766	(10,754)	482	(144,700)
Motorlu taşıtlar	(22,246)	-	-	-	-	(13,012)	1,845	(33,413)
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	(913,652)	-	(6,778)	-	-	(6,429)	32,147	(894,713)
Kullanım hakkı olan varlıklar	-	-	-	-	2,558	(254,301)	8,518	(243,225)
Diğer duran varlıklar	(223,925)	-	-	-	-	(150,140)	43,832	(330,233)
Karşılık	-	-	-	-	-	(20,048)	27,299	7,251
Toplam	(1,298,125)	-	(7,670)	-	7,324	(454,684)	114,123	(1,639,033)
Net defter değeri	2,949,444	794,812	2,560	-	46,106	281,124	(937,678)	3,136,367

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

13. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar	1 Ocak 2019	UFRS 16 geçiş etkisi	Kur çevirim farkları	Değerleme farkları	Transferler	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<i>Maliyet:</i>								
Yazılım programları	509,224	-	-	-	-	36,015	(60,427)	484,812
Haklar	80,589	-	438	-	-	1,470	(27,319)	55,178
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14,596	-	-	-	-	-	-	14,596
Toplam	604,409	-	438	-	-	37,485	(87,746)	554,586
<i>Birikmiş tükenme payları:</i>								
Yazılım programları	(164,813)	-	-	-	-	(32,200)	14,408	(182,605)
Haklar	(37,840)	-	-	-	-	(7,065)	-	(44,905)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(5,118)	-	(9,560)	9,096	-	(530)	20,813	14,701
Toplam	(207,771)	-	(9,560)	9,096	-	(39,795)	35,221	(212,809)
Net defter değeri	396,638	-	(9,122)	9,096	-	(2,310)	(52,525)	341,777

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2018	Kur çevirim farkları	Değerleme farkları	Transferler	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
<i>Maliyet:</i>							
Bina ve arsalar	1,433,651	-	(11,019)	624,419	478,336	(71,569)	2,453,818
Motorlu taşıtlar	24,744	149	(42)	-	40,607	(2,652)	62,806
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	1,089,568	-	(1,495)	-	328,581	(99,621)	1,317,033
Diğer duran varlıklar	417,142	6,110	16,248	-	113	(25,701)	413,912
Toplam	2,965,105	6,259	3,692	624,419	847,637	(199,543)	4,247,569

<i>Birikmiş amortismanlar:</i>							
Bina ve arsalar	(109,663)	-	10,100	(27,892)	(13,395)	2,548	(138,302)
Motorlu taşıtlar	(18,125)	-	-	-	(6,474)	2,353	(22,246)
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	(775,847)	-	2,081	-	(154,363)	14,477	(913,652)
Diğer duran varlıklar	(222,042)	-	-	-	(1,900)	17	(223,925)
Toplam	(1,125,677)	-	12,181	(27,892)	(176,132)	19,395	(1,298,125)
Net defter değeri	1,839,428	6,259	15,873	596,527	671,505	(180,148)	2,949,444

Maddi olmayan duran varlıklar	1 Ocak 2018	Kur çevirim farkları	Değerleme farkları	Transferler	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
<i>Maliyet:</i>							
Yazılım programları	455,778	-	-	-	53,663	(217)	509,224
Haklar	76,600	-	832	-	3,157	-	80,589
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1,325	-	-	-	13,271	-	14,596
Toplam	533,703	-	832	-	70,091	(217)	604,409

<i>Birikmiş tükenme payları:</i>							
Yazılım programları	(128,040)	-	-	-	(36,773)	-	(164,813)
Haklar	(30,868)	-	71	-	(7,043)	-	(37,840)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1,228)	-	(739)	-	(3,151)	-	(5,118)
Toplam	(160,136)	-	(668)	-	(46,967)	-	(207,771)
Net defter değeri	373,567	-	164	-	23,124	(217)	396,638

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarının toplam net defter değeri 7,690,615 TL'dir. (31 Aralık 2018: 1,568,113 TL)

	31 Aralık, 2019	31 Aralık, 2018
Gayrimenkul	3,112,271	1,566,299
Duran Varlıklar	-	18
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	4,578,344	1,794
Diğer	-	2
Toplam	7,690,615	1,568,113

Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar hakkında bilgiler

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin maddi duran varlıkların maliyeti 3,125,252 TL (31 Aralık 2018: 1,581,436 TL), değer düşüklüğü karşılığı 12,981 TL'dir (31 Aralık 2018: TL 28,392).

13 Aralık 2019 tarihli Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu kararı ile, bağlı ortaklıklarından Güneş Sigorta AŞ'nin sermayesindeki hisseler ve Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ'nin sermayesindeki hisselerin Türkiye Varlık Fonu Yönetimi AŞ tarafından kurulacak bir şirkete devredilmesine ilişkin olarak çalışmalar başlatmıştır. Güneş Sigorta AŞ ile Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ, Bağlı Ortaklıklar hesabından çıkarılmış olup Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar hesabında izlenmeye başlanmıştır. Bu ortaklıklara ait özet bilanço kalemlerine ait bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Varlıklar	Vakıf Emeklilik ve		Grup içi işlemler	Konsolide
	Güneş Sigorta	Hayat		
Nakit Değerler ve Merkez bankası	1,670,773	509,000	(1,283,613)	896,160
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	122,817	627,395	(143,381)	606,831
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	775,563	4,746	(770,839)	9,470
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	17,354	54,815	-	72,169
Maddi duran varlıklar	231,679	67,514	-	299,193
Maddi olmayan duran varlıklar	9,841	53,127	-	62,968
Diğer varlıklar	2,474,522	478,635	(321,604)	2,631,553
Toplam	5,302,549	1,795,232	(2,519,437)	4,578,344
Yükümlülükler				
Cari vergi borçları	38,427	30,741	-	69,168
Ertelenmiş vergi borçları	3,204	14,653	-	17,857
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	3,968,495	1,028,339	(44,201)	4,952,633
Toplam	4,010,126	1,073,733	(44,201)	5,039,658

31 Aralık 2019 itibarıyla diğer yükümlülükler ve karşılıklar aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2019
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı	2,091,924
Kazanılmamış primler karşılığı	1,653,693
Teknik Karşılıklar	363,682
Diğer Karşılıklar	843,334
Satış amaçlı elde tutulan borçlarda sınıflandırılan diğer yükümlülükler ve karşılıklar toplamı	4,952,633

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR (Devamı)

Sigorta sözleşmesi yükümlülükleri aşağıdaki tablolarda belirtilmiştir:

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kazanılmamış primler karşılığı, net	1,653,693	1,181,638
Kazanılmamış primler karşılığı, reasürör payı	45,351	18,731
Kazanılmamış primler karşılığı, brüt	1,699,044	1,200,369

Kazanılmamış primler karşılığı (net)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	1,181,638	962,863
Dönem içerisinde yazılan primler	2,344,871	1,480,314
Dönem içerisinde kazanılan primler	(1,872,816)	(1,261,539)
Dönem sonu bakiyesi	1,653,693	1,181,638

Muallak tazminat karşılıkları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Muallak tazminat karşılıkları, net	1,138,777	1,012,859
Muallak tazminat karşılıkları, reasürör payı	953,147	906,041
Muallak tazminat karşılıkları, brüt	2,091,924	1,918,900

Muallak tazminat karşılıkları (net)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	1,012,859	707,884
Dönem içerisinde yapılan ödemeler	(1,034,866)	(440,832)
Dönem içerisindeki artışlar	1,160,784	745,807
Dönem sonu bakiyesi	1,138,777	1,012,859

Uzun vadeli sigorta sözleşmeleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	302,494	312,424
Dönem içerisindeki girişler	132,879	49,334
Dönem içerisindeki çıkışlar	(71,691)	(59,264)
Yatırım sözleşmelerinde tutulan yatırımların gerçeğe uygun değer değişimi	-	-
Dönem sonu bakiyesi	363,682	302,494

Sigorta sözleşmesi yükümlülüklerine ilişkin önceki dönem bakiyeleri diğer yükümlülükler ve karşılıklar altında sınıflandırılmıştır.

15. DİĞER VARLIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türev finansal araç teminatları	7,996,486	6,891,333
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	1,695,301	1,443,032
Peşin ödenmiş giderler	969,892	1,297,784
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	608,990	607,400
Sabit kıymetlerin vadeli satışından doğan alacaklar	112,364	72,096
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	33,243	29,443
Gelir vergisi dışındaki peşin ödenmiş vergi ve fonlar	13,004	17,464
Repo işlemleri için verilen teminatlar	9,922	34,079
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	-	1,659,613
Sigorta sözleşmelerinin ertelenmiş elde etme maliyetleri, brüt	-	197,347
Reasürans faaliyetlerinden alacaklar	-	53,863
Bireysel emeklilik işlemlerinden alacaklar	-	50,930
Diğer	2,199,140	2,994,592
Toplam	13,638,342	15,348,976

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

15. DİĞER VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığında faaliyet gösteren bağlı ortaklığına ait net bilanço değeri 608,990 TL, gerçeğe uygun değeri 1,018,635 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmaktadır (31 Aralık 2018: Grup'un sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarına ait net defter değeri 101,795 TL ve gayrimenkul yatırım ortaklığında faaliyet gösteren bağlı ortaklığına ait net defter değeri 505,605 TL, gerçeğe uygun değeri 816,185 TL'dir).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer varlıkların 33,243 TL (31 Aralık 2018: 29,443 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim maliyetlerinin hareketleri aşağıdaki gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başındaki ertelenmiş üretim maliyetleri	-	110,747
Dönem içerisinde eklenen ertelenen üretim maliyetleri	-	287,725
Dönem içerisinde giderleşen üretim maliyetleri	-	(201,125)
Dönem sonundaki ertelenmiş üretim maliyetleri	-	197,347

16. ALIM SATIM AMAÇLI FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal borçlar, türev finansal araçlara ilişkin negatif farklardan oluşmaktadır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Swap işlemleri	3,250,742	2,429,217
Vadeli işlemler	58,397	81,757
Opsiyonlar	2,858	41,274
Toplam	3,311,997	2,552,248

17. BANKALAR MEVDUATI

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz mevduat	508,974	397,157
Vadeli mevduat	8,722,666	6,667,337
Toplam bankalar mevduatı	9,231,640	7,064,494

18. MÜŞTERİ MEVDUATLARI

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, müşteri mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Vadesiz mevduat	Vadeli mevduat	Vadesiz mevduat	Vadeli mevduat
Tasarruf mevduatı	8,578,245	50,150,136	5,744,919	48,118,766
Döviz tevdiat hesabı	16,360,792	83,798,474	12,208,104	53,492,474
<i>Yurt içinde yerleşik kişiler</i>	<i>14,650,994</i>	<i>72,248,090</i>	<i>11,095,566</i>	<i>43,215,450</i>
<i>Yurt dışında yerleşik kişiler</i>	<i>1,709,798</i>	<i>11,550,384</i>	<i>1,112,538</i>	<i>10,277,024</i>
Ticari kuruluşlar mevduatı	4,512,058	30,835,029	2,980,647	13,473,194
Resmi kuruluşlar mevduatı	8,186,969	16,071,779	8,813,217	17,435,878
Kıymetli Maden DH	5,596,470	306,639	2,625,379	-
Diğer	7,545,083	12,741,744	3,942,980	6,403,001
Toplam müşteri mevduatları	50,779,617	193,903,801	36,315,246	138,923,313

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

19. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin orijinal vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TL	YP	TL	YP
Kısa vadeli krediler	1,280,038	4,485,291	1,662,836	4,479,579
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	213,513	18,109,384	115,204	17,600,674
Toplam kısa vadeli krediler	1,493,551	22,594,675	1,778,040	22,080,253
Orta/uzun vadeli krediler	793,403	20,185,108	861,533	20,713,023
Toplam alınan krediler	2,286,954	42,779,783	2,639,573	42,793,276

Alınan krediler sendikasyon, sekürütizasyon gibi farklı özellikleri ve vade-faiz yapıları olan, değişik finansal kuruluşlardan sağlanan fonlardan oluşmaktadır. Banka sermaye dışı yükümlülüklerinin %11.28'ini (31 Aralık 2018: %14.40) alınan krediler oluşturmaktadır. Banka'nın fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Alınan Sendikasyon Kredileri

Vade Başlangıç Tarihi	Vade (Gün)	Döviz Cinsi	Tutar (Milyon)	Faiz Oranı	Koordinatör Banka	Ajan Banka
25 Nisan 2019	367	USD	279.5	Libor+%2.50	Mizuho Bank Emirates NBD Bank PJSC	Mizuho Bank
	367	EUR	723.5	Euribor+%2.40	Mizuho Bank, Emirates NBD Bank PJSC	Mizuho Bank
29 Kasım 2019	367	USD	239.5	Libor+%2.25	Emirates NBD Bank PJSC The Commercial Bank (P.S.Q.C.)	Emirates NBD Bank PJSC
	367	EUR	309.3	Euribor+%2.10	Emirates NBD Bank PJSC The Commercial Bank (P.S.Q.C.)	Emirates NBD Bank PJSC

Alınan Sekürütizasyon Kredileri

Vade Başı	Vade Sonu	Döviz Cinsi	Tutar (USD Milyon)	Kredi Türü
13 Mayıs 2011	15 Haziran 2023	USD	346.5	Yurtdışı havale akımlarına dayalı
19 Aralık 2014	15 Aralık 2021	USD/EUR	428.6	Yurtdışı havale akımlarına dayalı / Hazine finansmanı işlemlerine dayalı
4 Ekim 2016	15 Eylül 2021	USD/EUR	354.4	Yurtdışı havale akımlarına dayalı
	15 Haziran 2023	USD/EUR	535.7	Yurtdışı havale akımlarına dayalı / Hazine finansmanı işlemlerine dayalı
4 Mayıs 2018	15 Mart 2023	USD/EUR	380	Yurtdışı havale akımlarına dayalı
5 Ekim 2018	15 Eylül 2028	USD	300	Yurtdışı havale akımlarına dayalı / Hazine finansmanı işlemlerine dayalı
15 Ekim 2019	15 Aralık 2026	USD	417	Yurtdışı havale akımlarına dayalı / Hazine finansmanı işlemlerine dayalı

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam sekürütizasyon bakiyesi 1,453 milyon ABD Doları ve 227 milyon Euro eşdeğerindedir.

Ana Ortaklık Banka, 3 Mart 2017 tarihinde, dış ticaretin finansmanı ile birlikte genel finansman ihtiyaçları çerçevesinde kullanılmak üzere, ICBC Turkey A.Ş.'nin koordinatörlüğünde ICBC Dubai'den 250 milyon ABD Doları tutarında 3 yıl vadeli kredi temin edilmesine yönelik sözleşme imzalamıştır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

20. İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA ARAÇLARI

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TL	YP	TL	YP
Nominal	11,734,890	17,233,590	8,168,977	14,462,438
Maliyet	11,562,300	17,160,519	7,919,208	14,390,145
Net Defter Değeri	11,792,577	17,455,479	8,111,583	14,660,908

31 Aralık 2019	Döviz Birimi	Vade	Faiz Oranı	Orijinal Tutar	Tutar TL
Banka Tahvilleri	TL	Ocak 2020 - Şubat 2027	10.10 % - 24.05 %	11,792,577	11,792,577
Banka Tahvilleri	ABD Doları	Ekim 2021 - Temmuz 2024	5.50 % - 5.75 %	2,362,908	14,071,120
Banka Tahvilleri	Avro	Mayıs 2021	2.58%	506,553	3,384,359

31 Aralık 2018	Döviz Birimi	Vade	Faiz Oranı	Orijinal Tutar	Tutar TL
Banka Tahvilleri	TL	Ocak 2019 - Aralık 2023	13.79 % - 27.00 %	8,111,583	8,111,583
Banka Tahvilleri	ABD Doları	Ekim 2021 - Kasım 2027	5.50 % - 8.00 %	1,649,156	8,707,542
Banka Tahvilleri	Avro	Nisan 2019 - Mayıs 2021	1.20 % - 3.72 %	985,869	5,953,366

Ana ortaklık Banka, 27 Ekim 2016 tarihinde Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, ABD Doları cinsi yurt dışı tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 27 Ekim 2021 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda iki kupon ödemeli tahvillerin kupon oranı %5.50 olarak belirlenmiştir.

Ana ortaklık Banka, 30 Mayıs 2017 tarihinde Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, ABD Doları cinsi yurt dışı tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 30 Mayıs 2022 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda iki kupon ödemeli tahvillerin kupon oranı %5.625 olarak belirlenmiştir.

Ana ortaklık Banka, 30 Ocak 2018 tarihinde 5 yıl vadeli, kupon oranı % 5.75, nihai getiri oranı % 5.85 olan 650 milyon ABD Doları tutarında yeni bir tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Bu işlem Ana Ortaklık Banka'nın tek seferde gerçekleştirdiği en yüksek tutarlı tahvil ihraç işlemi olmuştur. İhraca 150'nin üzerinde yatırımcıdan gelen toplam talep tutarı 1.5 milyar doları aşmıştır.

Ana ortaklık Banka, 28 Mart 2019 tarihinde 5 yıl vadeli, kupon oranı %8.125, nihai getiri oranı % 8.200 olan 600 milyon ABD Doları tutarında yeni bir tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir. İhraca dünya genelinde 150'nin üzerinde uluslararası yatırımcı ilgi göstermiştir. İhraç tutarı aynı gün Avro'ya swaplanmış ve %5'in altında bir Avro maliyeti ile işlem kapatılmıştır.

Ana ortaklık Banka, 4 Mayıs 2016 tarihinde Türkiye'de ilk Avro cinsi İpotek Teminatlı Menkul Kıymet (İTMK) ihracını gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda nominal tutarı 500 milyon Avro itfa tarihi 4 Mayıs 2021 olan, sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir faiz ödemeli tahvillerin kupon oranı %2.375, ihracın getirisi %2.578 dir.

Ana ortaklık Banka, 9 Ekim 2017 tarihinde yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcıya tahsisli satış yöntemiyle, nominal tutarı 1,333 milyon TL olan 5.5 yıl vadeli Covered Bond (İTMK) işlemi gerçekleştirmiştir.

Ana ortaklık Banka 2017 yılının ikinci Covered Bond işlemini, 14 Aralık 2017 tarihinde HSBC Bank Plc ile nominal tutarı 1,333 milyon TL ve 5 yıl vadeli olarak gerçekleştirmiştir.

2018 yılının ikinci işlemi 7 Aralık 2018 tarihinde 1 milyar TL tutarında ve 5 yıl vadeli olarak yurt dışında gerçekleştirilmiştir.

Ana ortaklık Banka, 22 Ocak 2019 tarihinde 396.3 milyon TL tutarında ve 12 Şubat 2019 tarihinde 1,118 milyon TL tutarında 2 ayrı işlem gerçekleştirilmiş olup ihraçlar 8 yıl vadeli. Böylece İTMK Programı kapsamında gerçekleştirilen ihraçlar yaklaşık 9.3 milyar TL tutarına ulaşmıştır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

21. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Ana Ortaklık Banka, Türkiye dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılmak amacıyla, 500 milyon ABD Doları nominal tutarında, 10 yıl vadeli ve %6.0 kupon faizi oranına sahip, ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz tahvil ihraç etmiştir. Ana Ortaklık Banka, 1 Kasım 2012 tarihinde gerçekleştirilen sermaye benzeri kredi hükmüne haiz tahvil ihracına ek olarak, 3 Aralık 2012 tarihinde söz konusu tahvillerle aynı vadede olmak üzere yurt dışı tahvil piyasalarında sermaye benzeri kredi hükümlerine haiz, 400 milyon ABD Doları nominal tutarında, %5.5 kupon faizi oranına sahip, ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz ikinci dilim tahvil ihraç etmiştir.

Ana Ortaklık Banka, Ocak 2015 tarihinde ise Türkiye'de ilk olarak Basel-III kriterlerine sahip ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz Sermaye Benzeri Tahvil (Tier-II) ihracı gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 3 Şubat 2025 olan, 3 Şubat 2020 tarihinde erken itfa opsiyonu bulunan, sabit faizli, 10 yıl 1 gün vadeli ve yılda iki faiz ödemeli tahvillerin kupon oranı %6.875, ihracın getirisi %6.95'tir. Ana Ortaklık Banka, bu tahvil için erken itfa opsiyonunu kullanmış olup 9 Aralık 2019 tarihinde BDDK onayını almıştır. 23 Aralık 2019 tarihinde yatırımcı bildirimini gerçekleştirilmiş olup tahvilin geri ödemesi 3 Şubat 2020 tarihinde yapılarak geri çağırma işlemi tamamlanmıştır.

Banka, 2012 yılında, 900 milyon ABD Doları tutarında, 2022 vadeli sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvil ihracı satışını yurtdışında gerçekleştirmiştir. BDDK'nın Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliği kapsamında yapılan düzenlemeler ve değişikliklerle, bankaların sermaye yeterliliği hesaplamalarında katkı sermaye olarak yer alan hususlar Basel III düzenlemeleri ile uyumlu hale gelmiştir. Bu bağlamda 2012 yılında ihraç edilen Basel II uyumlu sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvillerin Banka katkı sermayesi üzerindeki etkisi azalmıştır. Bu kapsamda, yurtdışında ihraç edilmiş söz konusu tahvillerden nominal tutarı toplam 227.6 milyon USD olan tahvillerin, Basel III uyumlu şartlara sahip yeni tahviller ile takas işlemine yönelik operasyonel süreç 13 Şubat 2017 tarihinde tamamlanmış olup, takas edilecek tahvillerin itfa tarihi 1 Kasım 2027, vadesi 10 yıl (2022 yılında geri çağırma opsiyonu bulundurmaktadır) ve kupon oranı %8.00 olarak belirlenmiştir.

Banka, 18 Eylül 2017'de yurt içinde yerleşik nitelikli yatırımcılara, 10 yıl vadeli, 5. yılın sonunda erken itfa edilebilir nitelikte, değişken faizli ve yılda dört faiz ödemeli 525 milyon Türk Lirası nominal değerdeki sermaye benzeri tahvil (katkı sermaye) ihracı gerçekleştirmiştir.

Banka, 27 Eylül 2018 tarihinde vadesiz, beşinci yılın sonunda erken itfa edilebilir nitelikte, sabit faizli ve yılda iki faiz ödemeli 4,994 milyon Türk Lirası nominal değerdeki ilave ana sermaye hesaplamasına dahil edilecek tahvil ihraç işlemi gerçekleştirmiştir.

Ana Ortaklık Banka, GMTN Programı kapsamında 19 Nisan 2019 tarihinde 700 milyon EUR tutarında ilave ana sermaye hükümlerini haiz tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda; Türkiye Varlık Fonu bünyesindeki Piyasa İstikrar ve Denge Fonu'nun yatırımcısı olduğu tahsisli bono satışı şeklinde gerçekleştirilmiş olan süresiz vadeli, 5. yılın sonunda erken itfa edilebilir nitelikte, sabit faizli ve yılda bir faiz ödemeli 700 milyon EUR nominal değerdeki ilave Ana Sermaye Hesaplamasına dahil edilecek tahvilin kupon oranı %5.076 olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 27 Eylül 2019 tarihinde yurt içi sermaye piyasalarında nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 725 milyon lira tutarında TLREF endeksli sermaye benzeri tahvil ihraç edilmiştir. İhraç edilen tahvilin 10 yıl vadeli, beşinci yıl sonunda erken itfa opsiyonuna sahiptir. Değişken faizli olarak ihraç edilen tahvil, BİST tarafından her gün açıklanan Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı ("TLREF")'nın üzerine 150 baz puan ek getiri ile fiyatlanmıştır. Borçlanma aracı, vade başlangıç tarihinden itibaren itfa tarihine kadar (itfa tarihi dahil) her 91 günde bir değişken kupon ödemesi gerçekleştirecektir.

31 Aralık 2019 itibarıyla sermaye benzeri kredilerin net defter değeri 19,245,453 TL (31 Aralık 2018: 13,022,023 TL) 'dir.

	Cari Dönem- 31 Aralık 2019		Önceki Dönem- 31 Aralık 2018	
	TL	YP	TL	YP
Çekirdek sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçları	5,139,810	4,839,684	5,138,704	-
Katkı sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçları	1,255,067	8,010,892	529,417	7,353,902
Toplam	6,394,877	12,850,576	5,668,121	7,353,902

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

22. DİĞER YÜKÜMLÜLÜK VE KARŞILIKLAR

Diğer yükümlülük ve karşılıkları oluşturan başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kredi kartı harcamalarından doğan bloke hesaplar	6,028,086	5,249,772
Muhtelif borçlar	1,901,660	1,211,909
Akreditifli ithalat işlemleri	1,479,780	1,293,502
Türev finansal araçlardan borçlar	1,210,663	1,501,471
Takas hesabı	1,142,745	1,083,027
Kazanılmamış gelir	1,115,043	830,348
Diğer karşılıklar	957,244	1,134,905
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	935,938	44,030
Kıdem tazminatı karşılığı	610,600	463,120
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	447,777	484,004
Gayrinakdi krediler beklenen zarar karşılıkları	168,114	158,570
Kullanılmamış izin karşılığı	102,631	144,983
Bloke hesaplar	70,856	67,165
Ödeme emirleri	52,044	24,716
Yatırım sözleşmesi yükümlülükleri	-	83,749
Sigortacılık sözleşmelerinde ertelenmiş komisyon gelirleri	-	70,520
Sigorta sözleşmeleri için ayrılan muallak tazminat karşılıkları	-	1,918,900
Kazanılmamış primler karşılığı	-	1,181,638
Teknik karşılıklar	-	218,745
Çeklerin karşılıkları	-	-
Diğer yükümlülükler	342,926	2,127,409
Toplam diğer yükümlülük ve karşılıklar	16,566,107	19,292,483

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Banka tarafından gelecek dönemlerde ekonomi ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmeler dikkate alınmak suretiyle ve ihtiyatlılık prensibi çerçevesinde önceki dönemlerde ayrılmış olan toplam 1,030,000 TL tutarındaki serbest karşılığın 178,000 TL'lik kısmı cari dönemde iptal edilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan serbest karşılık tutarı 852,000 TL'dir (31 Aralık 2018 1,030,000 TL)

Kiralama işlemlerine yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi

	31 Aralık 2019	
	Brüt	Net
1 Yıldan Az	21,334	19,639
1-4 Yıl Arası	465,564	374,544
4 Yıldan Fazla	947,947	541,755
Toplam	1,434,845	935,938

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	463,120	417,415
Kur çevirim farkları	(1,570)	(546)
Faiz maliyeti	65,401	48,007
Hizmet maliyeti	40,002	32,920
Sene içindeki ödemeler	(45,851)	(53,689)
Aktüeryal fark	89,498	19,013
Dönem sonu bakiyesi	610,600	463,120

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

23. GELİR VERGİLERİ

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Net dönem karı içerisinde gösterilen gelir vergileri		
Dönem net karına ilişkin kurumlar vergisi	(1,880,222)	(844,827)
Dönem net karına ilişkin ertelenmiş vergi	847,013	(141,068)
	(1,033,209)	(985,895)
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen gelir vergileri		
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen kurumlar vergisi	-	-
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen ertelenmiş vergi	(258,127)	(106,034)
	(258,127)	(106,034)
Konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen toplam vergi gideri	(1,291,336)	(1,091,929)

Vergi yükümlülükleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

	Cari Dönem – 31 Aralık 2019	Önceki Dönem – 31 Aralık 2018
Ödenecek Kurumlar Vergisi	586,727	317,752
Menkul Sermaye İradı Vergisi	257,672	237,984
BSMV	202,056	207,040
Ödenecek Katma Değer Vergisi	13,276	6,834
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	3,515	3,258
Kambiyo Muameleleri Vergisi	4,428	-
Diğer	75,400	84,296
Toplam	1,143,074	857,164

Gelir vergisi karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	317,752	323,837
Cari dönem gelir vergisi gideri	1,880,222	844,827
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(1,611,247)	(850,912)
Ödenecek kurumlar vergisi	586,727	317,752

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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2019	Vergi oranı (%)	31 Aralık 2018	Vergi oranı (%)
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi net faaliyet karı	4,535,868		5,651,797	
Yasal vergi oranına göre hesaplan gelir vergisi karşılığı	(1,016,826)	(22.42)	(982,133)	(17.38)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(16,383)	(0.36)	(3,762)	(0.07)
Gelir vergisi gideri	(1,033,209)	(22.78)	(985,895)	(17.44)

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

23. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Beklenen Zarar Karşılıkları	557,969	626,608
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları	431,022	42,008
Serbest Karşılıklar	170,400	206,000
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	143,769	123,064
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkları	49,298	119,029
Diğer karşılıklar	13,997	73,828
Yatırım indirimleri	4,345	3,699
Raporlama standartları – vergi kodu amortisman farkları	49	-
İndirilebilir mali zararlar toplamı	-	16,830
Maddi duran varlık değerlendirme farkları	(130)	61
Diğer geçici farklar	205,126	16,334
Ertelenmiş vergi aktifi	1,575,845	1,227,461
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(600,480)	(830,746)
Ertelenmiş vergi aktifi, (net)	975,365	396,715
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları	460,570	621,513
Maddi duran varlık değerlendirme farkları	74,679	93,668
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkları	61,962	111,720
Diğer geçici farklar	34,878	35,566
Ertelenmiş vergi pasifi	632,089	862,467
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(600,480)	(830,746)
Ertelenmiş vergi pasifi, (net)	31,609	31,721

24. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla seyreltilmiş hisse senetleri bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo hisse başına kazanç hesaplamasını göstermektedir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem net karı	3,502,659	4,665,902
Ortaklık paylarına ait net kar	3,363,189	4,589,019
Ağırlık hisse senedi sayısı (100 adet)	2,500,000,000	2,500,000,000
Basit hisse başına kazanç (100 adet)	1.3453	1.8356
Seyreltilmiş hisse başına kazanç (100 adet)	1.3453	1.8356

Raporlama tarihinden bu yana ve mali tabloların tamamlanmasından önce adi hisse senetlerini veya potansiyel adi hisse senetlerini içeren başka bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

25. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Banka'nın kayıtlı ödenmiş sermaye tutarı 2,500,000 TL'dir (31 Aralık 2018: 2,500,000 TL). Ödenmiş sermaye, her biri 1 Kuruş değerinde 250.000.000.000 paya bölünmüştür. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda gösterilen ödenmiş sermaye tutarı 3,300,146 TL'dir (31 Aralık 2018: 3,300,146 TL). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye üzerinde gösterilen 800,146 TL (31 Aralık 2018: 800,146 TL) tutarındaki fark, TL'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi etkisini yansıtmaktadır. 6219 sayılı Kanun'un ilgili hükümleri doğrultusunda yayımlanan, 3 Aralık 2019 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararı ile, Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği %43.00'ü (A) Grubu ve %15.51'i (B) Grubu olmak üzere toplam %58.51'lik hisseye ilişkin beher hisse değeri belirlenmiştir. Gruplar arasında, aşağıdaki paragrafta belirtilen haricinde, kar payı hakkı veya başka bir ayrıcalık bakımından fark bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri, (A) grubunun üç üyesi, (B) grubunun bir üyesi ve (C) grubunun iki üyesi kendi gruplarının çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından, bir üye (D) grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınarak ortakların önereceği adaylar arasından, iki üye ortakların önereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

Yasal yedekler

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

Kontrol gücü olmayan paylar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sermaye ve diğer yedekler	779,953	594,483
Yasal yedekler	14,473	50,292
Hisse senedi ihraç primleri	122,011	122,352
Yeniden değerlendirme değer artışları	234,212	154,618
Geçmiş yıl karları	(191,753)	(189,986)
Dönem net karı	154,861	153,805
Toplam Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1,113,757	885,564

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

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Kontrol gücü olmayan paylar Kar/Zarar	Kontrol gücü olmayan paylar- Temettü ödemeleri	Kontrol gücü olmayan paylar- Kar/Zarar	Kontrol gücü olmayan paylar-Temettü ödemeleri
Taksim Otelcilik AŞ	8,098	-	7,285	-
Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ	24,145	(79,557)	45,659	(54,791)
Güneş Sigorta AŞ	70,041	-	(15,350)	-
Vakıf Faktoring AŞ	14,199	-	12,021	-
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	(2,355)	-	22,926	-
Vakıfbank International AG	4,775	-	3,554	-
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	18,783	-	(768)	-
Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ	800	-	1,326	-
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş	821	-	71	-
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş	163	-	159	(16,831)
Toplam	139,470	(79,557)	76,883	(71,622)

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

25. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farkları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başındaki değerlendirme farkları	315,654	(78,147)
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	202,045
Gerçeğe uygun değer değişiminden elde edilen net kazanç/(kayıp)	1,485,186	311,688
Dönem içinde kar/zarara aktarılanlar		(21,481)
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi etkisi	(297,037)	(98,451)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	1,503,803	315,654

Bağlı ortaklıkların finansal bilgilerinin özet gösterimi :

Kontrol gücü olmayan bağlı ortaklıkların finansal bilgilerinin özet gösterimi :

	Güneş Sigorta A.Ş.		Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	
	Aralık 2019(*)	Aralık 2018	Aralık 2019	Aralık 2018	Aralık 2019	Aralık 2018
Azınlık payları oranı (%)	-	51.98	61.30	61.30	82.63	81.53
Varlıklar	-	2,610,459	1,781,467	1,695,770	19,462	17,924
Dönen Varlıklar	-	1,767,165	92,602	225,350	19,196	17,619
Duran Varlıklar	-	843,294	1,688,866	1,470,420	266	305
Yükümlülükler	-	1,808,175	717,807	714,740	752	395
Özkaynaklar	-	802,284	1,063,661	981,030	18,710	17,529
Faiz Gelirleri	-	150,071	7,091	9,657	2,952	869
Menkul Kıymet Gelirleri	-	-	-	-	465	937
Kar/(Zarar)	-	10,871	96,152	40,756	1,173	102

(*) Güneş Sigorta A.Ş.'nin kontrol gücü olmayan payı 2019 yılı için % 43,90 olup, bağlı ortaklığın özet finansal bilgileri tabloda yer almamaktadır.

26. İLİŞKİLİ TARAFLAR

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

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

İlişkili taraf	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Nakdi krediler	Gayri nakdi krediler	Mevduatlar	Nakdi krediler	Gayri nakdi krediler	Mevduatlar
Dolaylı/dolaysız ortaklar	11	7,568	118,885	193,217	65,079	1,112,197
İştirakler	-	-	6,985	-	-	4,288
Üst yönetim	110	-	328	97	-	322
Toplam	121	7,568	126,198	193,314	65,079	1,116,807

İlişkili taraf	31 Aralık 2019				31 Aralık 2018			
	Komisyongelirleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Diğer işletme giderleri	Komisyongelirleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Diğer işletme giderleri
Dolaylı/dolaysız ortaklar	141	49,350	204,471	141	43	4,011	112,544	-
İştirakler	-	-	17,271	443	-	-	188,336	3
Toplam	141	49,350	221,742	584	43	4,011	300,880	3

Üst yönetime sağlanan fayda ve haklar

31 Aralık 2019 tarihinde sora eren hesap döneminde üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydaların toplamı 53,381 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 40,634 TL).

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

27. ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ücret ve komisyon gelirleri		
Borç ve kredi kartı ücreti ve komisyonu	1,785,156	1,431,591
Tahsil ve tediye komisyonları	861,562	365,347
Gayri nakdi kredi komisyonları	718,014	481,657
Reasürans komisyonu	327,286	120,474
Araştırma geliri	269,989	183,355
Havale geliri	161,791	125,596
Yatırım fonları komisyonu	25,370	21,331
Hesap devam ettirme ücreti	19,201	18,325
Diğer	348,914	367,075
Toplam ücret ve komisyon gelirleri	4,517,283	3,114,751
Ücret ve komisyon giderleri		
Borç ve kredi kartı ücreti ve komisyonu	751,398	713,578
Alınan kredilerden kaynaklanan ücret ve komisyon	113,377	67,397
Menkul değerlerden kaynaklanan ücret ve komisyon	54,996	40,795
Havale gideri	24,042	19,118
Diğer	174,355	122,815
Toplam ücret ve komisyon giderleri	1,118,168	963,703
Net ücret ve komisyon gelirleri	3,399,115	2,151,048

28. DİĞER GELİRLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Geri çevrilen muhtelif karşılıklar	3,526,244	1,750,359
Kazanılan primler	2,015,707	1,398,418
<i>Yazılan primler,</i>	<i>2,344,871</i>	<i>1,480,314</i>
<i>Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim</i>	<i>(329,164)</i>	<i>(81,896)</i>
Sabit kıymet satış gelirleri	315,137	210,465
Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler	161,784	165,143
İletişim giderleri için müşterilerden alınan harçlar	37,251	36,269
Kira gelirleri	20,314	192,039
Menkul kıymetlerden elde edilen temettü gelirleri	8,682	18,340
Diğer	517,671	184,687
Toplam	6,602,790	3,955,720

29. PERSONEL GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maaş ve ücretler	(1,364,415)	(1,105,774)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(1,234,814)	(368,112)
Diğer yan haklar	(550,429)	(988,820)
Toplam	(3,149,658)	(2,462,706)

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

29. PERSONEL GİDERLERİ (Devamı)

Grup'un yıl içindeki ortalama çalışan sayısı:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka	16,835	16,767
Bağlı ortaklıklar	2,139	2,054
Toplam	18,974	18,821

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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 6,380 TL (tam TL) ve 5,434 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	%12.10	15.99%
Enflasyon oranı	%8.20	11.27%
Reel ücret artış oranı	%9.20	12.27%

30. DİĞER GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sigorta sözleşmelerinde gerçekleşen hasarlar	(1,117,881)	(716,885)
Ödenen tazminatlar	(1,034,866)	(678,768)
Muallak tazminat karşılığındaki değişim	(83,015)	(38,117)
Bankacılık hizmetleri promosyon harcamaları	(943,361)	(789,278)
Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Faydalar Karşılığı	(328,419)	(353,402)
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu primleri	(283,627)	(197,865)
Reklam giderleri	(197,051)	(182,176)
İletişim Giderleri	(151,659)	(213,742)
UFRS 16 istisnalarına ilişkin kiralama giderleri	(92,870)	(393,295)
Bakım ve onarım giderleri	(77,078)	(63,461)
Temizlik giderleri	(73,661)	(82,738)
BDDK katılım ücretleri	(66,271)	(54,114)
Enerji giderleri	(66,262)	(47,147)
Bilgisayar kullanım giderleri	(64,871)	(45,471)
Diğer karşılık giderleri	(57,270)	(62,228)
Kredi kartı komisyon harcamaları	(49,665)	(25,853)
Ofis malzemeleri giderleri	(37,750)	(53,828)
Danışmanlık giderleri	(31,004)	(38,301)
Ulaşım giderleri	(30,618)	(30,549)
Ağırlama giderleri	(28,478)	(25,260)
Aktiflerin satışından doğan zararlar	(7,306)	(4,647)
Bireysel emeklilik sistemi giderleri	-	-
Diğer çeşitli idari giderler	(851,543)	(1,320,083)
Toplam	(4,556,645)	(4,700,323)

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

31. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektupları	58,980,316	51,948,464
Akreditifler	13,732,645	10,199,787
Aval ve kabul kredileri	4,582,834	2,972,109
Diğer garantiler	956,499	883,626
Toplam gayri nakdi krediler	78,252,294	66,003,986
Kullandırım garantili kredi tahsis taahhütleri	18,079,079	14,105,349
Kredi kartı harcama limit taahhütleri	17,293,741	13,549,649
Çekler için ödeme taahhütleri	3,528,150	1,979,217
Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon taahhütleri	484,519	571,282
Diğer taahhütler	43,612,945	35,225,324
Toplam taahhütler	82,998,434	65,430,821
Toplam taahhütler ve gayri nakdi krediler	161,250,728	131,434,807

Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin bilgiler

Grup'un çeşitli kişi ve kurumlar ile ihtilaflı olduğu davalar için ayırdığı karşılık tutarı 37,306 TL'dir (31 Aralık 2018: 13,705 TL). Güneş Sigorta AŞ ve Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ aleyhine açılan davalar için toplam 10,197 TL karşılık ayrılmış olup, karşılık tutarı konsolide finansal tablolarda "Satış amaçlı elde tutulan varlıklara ilişkin yükümlülükler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

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

Resmi vergi denetimleri

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

32. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansman Bonoları

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 94 gün vadeli 96,299,635 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB42034 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihraçı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 7 Ocak 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, vade başı 10 Ocak 2020 olmak üzere, vade sonu 10 Nisan 2020 olan 91 gün vadeli Vakıfbank finansman bonusu ihraç ve halka arzını 6,7,8 Ekim 2020 tarihlerinde talep toplama yöntemi ile gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB42026 olan Vakıfbank bonusu 400,000,000 TL (tam TL) nominal değerli 210 gün vadeli, vade sonu 10 Nisan 2020, yıllık bileşik faizi %10,0589, basit faizi %9,7000 ve ihraç fiyatı 97,639 TL olarak belirlenmiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

32. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Banka, vade başı 10 Ocak 2020 olmak üzere, vade sonu 12 Haziran 2020 olan 154 gün vadeli Vakıfbank finansman bonusu ihraç ve halka arzını 6,7,8 Ekim 2020 tarihlerinde talep toplama yöntemi ile gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB62016 olan Vakıfbank bonusu 200,000,000 TL (tam TL) nominal değerli, 154 gün vadeli, vade sonu 12 Haziran 2020, yıllık bileşik faizi %10,0790, basit faizi %9,8000 ve ihraç fiyatı 96,029 TL olarak belirlenmiştir.

Banka, vade başı 24 Ocak 2020 olmak üzere, vade sonu 10 Temmuz 2020 olan 168 gün vadeli Vakıfbank finansman bonusu ihraç ve halka arzını 20,21,22 Ocak 2020 tarihlerinde talep toplama yöntemi ile gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB72015 olan Vakıfbank bonusu 200,000,000 TL (tam TL) nominal değerli, 168 gün vadeli, vade sonu 10 Temmuz 2020, yıllık bileşik faizi %10,0598, basit faizi %9,8000 ve ihraç fiyatı 95,684 TL olarak belirlenmiştir.

Banka, vade başı 24 Ocak 2020 olmak üzere, vade sonu 8 Mayıs 2020 olan 105 gün vadeli Vakıfbank finansman bonusu ihraç ve halka arzını 20,21,22 Ocak 2020 tarihlerinde talep toplama yöntemi ile gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB52033 olan Vakıfbank bonusu 400,000,000 TL (tam TL) nominal değerli, 105 gün vadeli, vade sonu 8 Mayıs 2020, yıllık bileşik faizi %10,0397, basit faizi %9,7000 ve ihraç fiyatı 97,285 TL olarak belirlenmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 175 gün vadeli 553,336,896 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB72023 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 17 Ocak 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 91 gün vadeli 138,197,900 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB42042 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 24 Ocak 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 60 gün vadeli 41,652,582 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB32076 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 27 Ocak 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Bu kapsamda Eurobond ihracı ile ilgili talep toplama süreci tamamlanmış ve 5 Şubat 2025 tarihli 5 yıl vadeli 750 milyon ABD doları sabit faizli altı aylık faiz ödemeli senetler için kupon oranı% 5,25 olarak belirlenmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 49 gün vadeli 148,625,000 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB42059 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 14 Şubat 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 46 gün vadeli 68,768,348 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB32084 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 14 Şubat 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 126 gün vadeli 239,128,418 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB62032 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 21 Şubat 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

32. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 175 gün vadeli 875,000,000 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB82022 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 21 Şubat 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 178 gün vadeli 387,000,000 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB82030 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 21 Şubat 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 178 gün vadeli 262,000,000 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB82048 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 25 Şubat 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 92 gün vadeli 264,150,000 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB52041 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 27 Şubat 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 56 gün vadeli 44,607,554 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB42067 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 28 Şubat 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 95 gün vadeli 323,193,889 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB62040 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 2 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 94 gün vadeli 107,588,033 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB62065 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 3 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 86 gün vadeli 46,964,653 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB52058 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 4 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Banka, 25,000,000,000 TL (tam TL) borçlanma araçları ihraç tavanı başvurusunun onaylanması kapsamında kapsamında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 91 gün vadeli 89,637,995 TL (tam TL) nominal değerdeki TRFVKFB72049 ISIN kodlu Vakıfbank finansman bonosunun ihracı gerçekleştirilmiştir. Kıymetin müşteri hesaplarına virmanı 1 Nisan 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Hisse Satış İşlemi

15 Ocak 2020 tarihinde Güneş Sigorta AŞ hisselerine ilişkin 2,28 TL - 2,45 TL fiyat aralığından toplam 27.000.000 TL nominal satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlem ile birlikte Banka'nın Güneş Sigorta A.Ş.'nin sermayesindeki payı% 51,10 olmuştur.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

32. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Kamu bankalarının ortak ATM hizmeti vermesiyle ilgili devam eden TAM (Türkiye'nin ATM Merkezi) projesi uyarınca, nominal sermayesinin tamamı Türkiye Halk Bankası A.Ş.'ye ait Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.'nin paylarının %33,33'ünün VakıfBank tarafından satın alınmasına karar verilmiştir.

5 Şubat 2020 tarihinde 5 yıl vadeli, kupon oranı %5,250 ve nihai getiri oranı %5,375 olan 750 milyon ABD doları tutarında yeni tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir. Banka tarihindeki tek seferli en büyük tahvil ihracı olan işleme dünya genelinde 3,5 milyar ABD doları talep toplanmıştır.

Banka, Ocak 2015'te Türkiye'de ilk olarak Basel-III kriterlerine sahip ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz, Sermaye Benzeri Tahvilinin (Tier-II) erken itfasını 3 Şubat 2020 tarihinde tamamlamıştır.

Banka, hisse devirlerinin tamamlanmasının ardından Ocak 2020 itibarıyla JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.'yi İştirakler hesabında izlemeye başlamıştır.

Banka'nın 19 Eylül 2019 tarihli duyurusu ile üye işyerleri, ödeme ve kartlı sistemler altyapılarını iyileştirmek ve ülkemizde ticareti daha fazla güçlendirmek amacıyla Banka, Türkiye Ziraat Bankası A.Ş. ve Türkiye Halk Bankası A.Ş. ortaklığında 21 Milyon TL sermaye ile Platform Ortak Kartlı Sistemler A.Ş. kurulmuştur. Gelinek noktada, Türkiye Varlık Fonu koordinasyonunda şirketin ortaklık ve sermaye yapısının değiştirilmesine karar verildi. Bu kapsamda Türkiye Varlık Fonuna hisse devir süreci başlatılmış olup, PTT A.Ş.'den yetkili makamdan izin alındıktan sonra hisse devir süreci başlatılacaktır.

VakıfBank, 28 Şubat 2020 tarihli KAP açıklaması ile Bağlı Ortaklığı olan VakıfBank International AG sermayesindeki, VakıfBank Emekli Sandığı Vakfı'nın sahibi olduğu %10 oranındaki paylarının satın alınmasına ilişkin olarak VakıfBank tarafından ihaleye teklif verileceği ve VakıfBank Emekli Sandığı Vakfı tarafından verilen teklifin onaylanması halinde ilgili payların VakıfBank tarafından satın alınacağı duyuruldu. Söz konusu ihale teklifi kabul edilerek, 6.600.000 nominal değerli VakıfBank Emekli Sandığı Fonu'nun %10 hissesi VakıfBank tarafından satın alınmış ve VakıfBank International AG'nin %100 sermaye payı ile tek sahibi Banka olmuştur. SPK mevzuatına göre, bu açıklamanın Türkçe ve İngilizce versiyonları arasında çelişki olması durumunda Türkçe versiyonu geçerli olacaktır.

COVID - 19

COVID-19 salgını dünya çapında hızla yayılmaktadır. Ülkemiz dahil tüm dünyada salgını yavaşlatmak için seyahatleri kısıtlamak, karantina önlemleri almak ve uzaktan çalışmayı artırmak için birçok önlem alınmaktadır. Salgının ekonomi üzerindeki olumsuz etkilerini azaltmak için de bazı düzenlemeler yapılmaktadır. Covid-19'un 31 Aralık 2019 dönemine ait Grup finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. Salgının ekonomik etkileri makroekonomik belirsizlikler nedeniyle makul ölçülerde tahmin edilemediğinden, Grup gelecek raporlama dönemlerinde finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirecektir.

.....