

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

**31 ARALIK 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 220,000 Bin TL'si cari dönemde ayrılan ve 852,000 Bin TL'si geçmiş dönemlerde gider yazılmak suretiyle toplam 1,072,000 Bin TL tutarında serbest karşılık yer almaktadır. Dolayısıyla, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar UMS 37 "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar standardı"nın muhasebeleştirme gereklilikleri dışında ayrılan toplam 1,072,000 bin TL tutarında serbest karşılığı ve 214,400 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”)’nin 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.

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>UFRS 9 “Finansal Araçlar Standardı” (“UFRS 9”) çerçevesinde beklenen kredi zarar karşılığı</p> <p>Grup’un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarında aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam 447,014,486 bin TL kredi ve alacaklar ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 22,144,605 bin TL beklenen zarar karşılığı bulunmaktadır. Krediler ve alacaklar ile ilgili tesis edilen değer düşüklüğü karşılığına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların 2 ve 10 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Grup, “UFRS 9 Finansal Araçlar” beklenen kredi zararı modeline göre kredilerde değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. 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. COVID-19 salgını kaynaklı etkiler 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kredi zarar karşılıklarının belirlenmesinde Banka yönetiminin kullandığı tahmin ve varsayımlarının önemini artırmış olup söz konusu etkilerin yarattığı belirsizlikler yönetim tarafından yapılan yargı ve tahminlerde dikkate alınmıştır.</p>	<p>Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde kredi ve alacakların ilgili mevzuata uygun olarak aşamalara göre sınıflandırılmasına ve beklenen zarar karşılığı hesaplanmasına ilişkin Grup’un oluşturduğu politika, prosedür ve yönetim ilkelerini COVID-19 etkilerini de dikkate alarak değerlendirdik. Bu ilkeler doğrultusunda tesis edilen uygulama kontrollerinin tasarım ve işletim etkinliklerini test ettik.</p> <p>Kredi ve alacakların 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 değerlendirdik. COVID-19 salgının etkilerini de içeren 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 yeniden hesapladık.</p>

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<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. Beklenen zarar karşılığı muhasebesinde dikkate alınan geçmişteki olaylar, mevcut koşullar ve makroekonomik tahminleri içeren bilgiler makul ve desteklenebilir olmalıdır.</p> <p>Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; beklenen kredi zararları karşılıklarının, geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makroekonomik beklentiler gibi bütünü itibarıyla 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 zarar karşılığı metodolojisindeki yıl içerisindeki değişiklikleri ve kullanılan değer düşüklüğü modellerinin performansını finansal risk uzmanlarımız ile birlikte değerlendirdik ve test ettik.• Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde belirlenen kredi riskindeki önemli artış, temerrüt tanımı, temerrüt olasılığı, temerrüt halinde kayıp ve makro-ekonomik değişkenler ile ilgili temel ve önemli tahminler ile varsayımları finansal risk uzmanlarımız yardımıyla değerlendirdik ve test ettik.• Grup'un politikalarına göre münferit değerlendirme yapılan kredilere ilişkin ayrılan karşılıkların makul olup olmadığını seçilen örneklem bazında desteklenebilir veriler ile kontrol ettik ve Grup yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden varsayım ve diğer yargıları COVID-19 kaynaklı belirsizliklerin etkilediği alanlar dahil olacak şekilde sorgulayıp makul olup olmadığını 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 tamliğini bilgi ve teknoloji uzmanlarımızca test ettik.• Beklenen kredi zarar karşılıkları hesaplamasında nihai değerlere ulaşılan hesaplamaların doğruluğunu belirli örneklem dahilinde kontrol ettik.• Kredilerin, 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 konsolide finansal tablolarında, kredi ve alacaklar ile ilgili beklenen kredi zarar karşılığına ilişkin UFRS 9 çerçevesinde sunulan dipnotların doğruluğunu ve tamlığını kontrol ettik.

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>Emekli Sandığı Yükümlülüklerinin Değerlemesi</p> <p>Emekli Sandığı Yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2020 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 Kanununun 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 örneklem yoluyla test ettik.</p> <p>Hesaplama da 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, Grup'un konsolide finansal tablolarında 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 bildirmekteyiz.

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

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

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



Haluk Yalçın, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Mayıs 2021

**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.....	7-79
DİPNOT 1 BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER	7-10
DİPNOT 2 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI	11-37
DİPNOT 3 FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ	37-53
DİPNOT 4 SİGORTA RİSKİNİN YÖNETİMİ	54-55
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	55-58
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR	59
DİPNOT 7 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	59-61
DİPNOT 8 REPO SÖZLEŞMELERİ	62
DİPNOT 9 BANKALARA VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR.....	62
DİPNOT 10 MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR.....	63-64
DİPNOT 11 YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER	64-66
DİPNOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE MUHASEBELEŞTİRİLEN İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR.	66
DİPNOT 13 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	67-68
DİPNOT 14 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	68
DİPNOT 15 DİĞER VARLIKLAR.....	69
DİPNOT 16 ALIM SATIM AMAÇLI FİNANSAL BORÇLAR	69
DİPNOT 17 BANKALAR MEVDUATI	69
DİPNOT 18 MÜŞTERİ MEVDUATLARI	69
DİPNOT 19 ALINAN KREDİLER.....	70
DİPNOT 20 İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA ARAÇLARI.....	70-71
DİPNOT 21 SERMAYE BENZERİ KREDİLER	71
DİPNOT 22 DİĞER YÜKÜMLÜLÜK VE KARŞILIKLAR.....	71-72
DİPNOT 23 GELİR VERGİLERİ.....	72-73
DİPNOT 24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	74
DİPNOT 25 ÖZKAYNAKLAR	74-75
DİPNOT 26 İLİŞKİLİ TARAFLAR	76
DİPNOT 27 ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ.....	76
DİPNOT 28 DİĞER GELİRLER	77
DİPNOT 29 PERSONEL GİDERLERİ.....	77
DİPNOT 30 DİĞER GİDERLER	78
DİPNOT 31 BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER	78-79
DİPNOT 32 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	79

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para Birimi Bin Türk Lirası (TL))

	Notlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Nakit değerler ve Merkez Bankası	6	96,503,879	42,384,491
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan varlıklar	7	16,199,275	6,815,205
- Menkul Kıymetler	7	7,458,290	2,307,977
- Türev Finansal Araçlar	7	8,740,985	4,507,228
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		85,007,132	26,584,063
- Borçlanma Senetleri		83,909,766	25,782,244
- Hisse Senetleri		1,097,366	801,819
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar		486,469,939	331,215,903
- Bankalara verilen kredi ve avanslar	9	2,859,402	1,265,675
- Müşterilere verilen kredi ve avanslar	10	424,869,881	282,940,649
- Borçlanma Senetleri		58,740,656	47,009,579
Özkaynak yönetimine göre muhasebeleştirilen yatırımlar		538,516	456,087
Cari vergi varlığı		3,090	2,861
Ertelenmiş vergi varlığı	23	1,454,935	975,365
Maddi duran varlıklar	13	5,007,371	3,136,367
Maddi olmayan varlıklar	13	371,942	341,777
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar	14	1,256,254	7,690,615
Diğer varlıklar	15	19,500,813	13,638,342
Varlıklar Toplamı		712,313,146	433,241,076
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAK			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler		6,083,301	3,311,997
- Türev finansal araçlar	16	6,083,301	3,311,997
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal yükümlülükler		635,894,015	372,899,372
- Bankalar mevduatı	17	23,033,197	9,231,640
- Müşteri mevduatı	18	394,243,244	244,683,418
- Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	8	101,312,205	25,424,068
- Alınan Krediler	19	51,692,048	45,066,737
- İhraç edilen borçlanma araçları	20	46,154,523	29,248,056
- Sermaye benzeri borçlanma araçları	21	19,458,798	19,245,453
Cari vergi borçları	23	955,837	1,143,074
Ertelenmiş vergi borçları	23	57,628	31,609
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan yükümlülükler	14	-	5,378,292
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	22	21,759,880	16,566,107
Yükümlülükler Toplamı		664,750,661	399,330,451
Banka hissedarlarına atfolunan özkaynaklar			
Sermaye	25	4,705,768	3,300,146
Hisse senedi ihraç primleri		6,300,980	721,594
Yeniden değerlendirme farkları		3,087,838	2,604,125
Yedekler		2,776,999	2,557,712
Geçmiş yıllar karları		29,755,015	23,613,291
Banka hissedarlarına atfolunan özkaynaklar toplamı		46,626,600	32,796,868
Kontrol gücü olmayan paylar	25	935,885	1,113,757
Toplam özkaynaklar		47,562,485	33,910,625
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		712,313,146	433,241,076
Bilanço dışı yükümlülükler		216,928,292	161,250,728

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Para Birimi Bin Türk Lirası (TL))

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faiz Gelirleri			
Kredilerden alınan faizler		37,070,419	35,176,932
Menkul değerlerden alınan faizler		10,414,784	7,045,289
- Gerçeğe uygun değer farkı K/Z'a yansıtılanlar (Menkul değerlerden alınan)		115,374	111,381
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)		4,407,480	2,211,420
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülenler (Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar)		5,891,930	4,722,488
Bankalardan alınan faizler		81,021	289,191
Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		3,388	4,532
Diğer faiz gelirleri		435,092	562,598
Toplam Faiz Geliri		48,004,704	43,078,542
Faiz Giderleri			
Mevduata verilen faizler		(16,446,255)	(17,945,995)
Para piyasası işlemlerine verilen faizler		(4,552,830)	(5,140,630)
Kullanılan kredilere verilen faizler		(1,508,717)	(1,810,958)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		(4,601,930)	(4,150,779)
Diğer faiz giderleri		(478,762)	(207,654)
Toplam Faiz Gideri		(27,588,494)	(29,256,016)
Net Faiz Geliri		20,416,210	13,822,526
Ücret ve komisyon gelirleri		3,843,383	4,517,283
Ücret ve komisyon giderleri		(859,303)	(1,118,168)
Net Ücret ve Komisyon Geliri	27	2,984,080	3,399,115
Faaliyet Gelirleri			
Net ticari kar		58,345	(3,161,071)
Net kambiyo karı		(2,387,572)	669,123
Diğer gelirler	28	8,106,424	6,602,790
Toplam Faaliyet Gelirleri		5,777,197	4,110,842
Faaliyet Giderleri			
Personel giderleri	29	(3,483,392)	(3,149,658)
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri, net		(11,617,157)	(8,356,813)
Amortisman giderleri ve tükenme payları		(502,591)	(500,588)
Gelir vergisi dışındaki vergiler		(357,752)	(294,783)
Diğer giderler	30	(5,273,293)	(4,556,645)
Toplam Faaliyet Giderleri		(21,234,185)	(16,858,487)
Özkaynak yöntemi uygulanan iştiraklerden kar		61,796	61,872
Gelir Vergisi Öncesi Kar		8,005,098	4,535,868
Gelir vergisi gideri	23	(1,536,117)	(1,033,209)
Dönem Karı		6,468,981	3,502,659
Atfedilenler			
Grubun kârı / zararı		6,392,954	3,363,189
Kontrol gücü olmayan paylar	25	76,027	139,470
100 Adet Hisse Başına Kâr / Zarar	24	1,9134	1,3453

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 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Para Birimi Bin Türk Lirası (TL))

	Notlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem Karı		6,468,981	3,502,659
Diğer kapsamlı gelir kar veya zarara sınıflandırılmayacak kalemler:			
Çalışanlara sağlanan faydaların yeniden ölçümü		(95,895)	(93,644)
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi		216,117	117,879
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları		191,803	1,653
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	23	(11,050)	(5,178)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak kalemler:			
Yabancı para çevirim farkları		259,352	62,080
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler		59,032	1,427,269
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma gelirleri/giderleri		(141,050)	(43,358)
Diğer kalemler		-	(162,523)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	23	(10,851)	(252,949)
Dönem içindeki diğer kapsamlı gelir, net gelir vergisi		467,458	1,051,229
Toplam kapsamlı gelir		6,936,439	4,553,888
Atfedilen toplam kapsamlı gelir:			
Gruba atfedilen toplam kapsamlı gelir		6,924,393	4,287,500
Kontrol gücü olmayan paylara atfedilen toplam kapsamlı gelir		12,046	266,388

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 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi Bin Türk Lirası (TL))

	Banka hissedarlarına atfolunan Yeniden değerlendirme değer artışları							Geçmiş yıllar karları	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Gerçeğe uygun değerleme farkları	Yeniden değerleme fonu	Diğer	Yasal yedekler	Toplam			
1 Ocak 2020 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
UFRS ilk geçiş etkisi, net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	6,392,954	6,392,954	76,027	6,468,981
Diğer kapsamlı gelirler										
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçülm kazanç/kayıpları	-	-	-	-	-	-	(75,803)	(75,803)	(507)	(76,310)
Yeniden değerlendirme farkları	-	-	-	193,130	-	-	-	193,130	1,319	194,449
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	324,145	-	-	324,145	(64,793)	259,352
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler, (vergi etkisi düşülmüş)	-	-	231,017	-	-	-	-	231,017	-	231,017
Diğer	-	-	-	-	(141,050)	-	-	(141,050)	-	(141,050)
Diğer kapsamlı gelirler toplamı	-	-	231,017	193,130	183,095	-	(75,803)	531,439	(63,981)	467,458
Dönemin toplam kapsamlı karı	-	-	231,017	193,130	183,095	-	6,317,151	6,924,393	12,046	6,936,439
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	291,093	(291,093)	-	-	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye artırımı	1,405,622	5,579,386	-	-	-	-	-	6,985,008	-	6,985,008
Diğer	-	-	(123,529)	-	-	(71,806)	115,666	(79,669)	(189,918)	(269,587)
Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı	1,405,622	5,579,386	(123,529)	-	-	219,287	(175,427)	6,905,339	(189,918)	6,715,421
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	4,705,768	6,300,980	1,654,649	950,771	482,418	2,776,999	29,755,015	46,626,600	935,885	47,562,485

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 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi Bin Türk Lirası (TL))

	Banka hissedarlarına atfolunan Yeniden değerlendirme değer artışları								Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar	
	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Gerçeğe uygun değerleme farkları	Yeniden değerleme fonu	Diğer	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar karları	Toplam			
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	
UFUFRS 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, (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 2018 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 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	Cari Dönem- 31 Aralık 2020	Önceki Dönem- 31 Aralık 2019
Dönem karı		6,468,981	3,502,659
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Gelir vergisi gideri	23	2,040,485	1,880,222
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı		11,610,657	8,362,433
Amortisman giderleri ve tükenme payları	13	425,783	448,563
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı		227,920	89,324
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları		474,312	328,419
Kazanılmamış primler karşılığında değişim		97,692	472,055
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığında değişim	30	33,203	83,015
Türev Finansal Araçlar		(1,462,453)	665,904
Diğer karşılık giderleri	30	293,224	57,270
Net faiz gelirleri		(28,569,723)	(17,007,263)
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerden elde edilen karlar		(61,796)	(61,872)
Yabancı para çevirim farkları		(42,045)	(53,289)
İştiraklerin satışlarından elde edilen karlar		(804,835)	-
Diğer nakit olmayan kalemler düzeltmeleri		(2,382,891)	(1,337,977)
		(11,651,486)	(2,570,537)
Bankalara verilen kredi ve avanslar		(1,597,667)	585,369
Zorunlu karşılıklar		(28,590,543)	4,937,268
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		(5,150,313)	(2,690,190)
Müşterilere verilen kredi ve avanslar		(150,829,269)	(65,227,967)
Diğer varlıklar		(5,862,471)	(927,759)
Bankalar mevduatı		8,432,229	2,150,508
Müşteri mevduatları		154,947,146	69,019,735
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar		75,775,230	(3,644,480)
Diğer yükümlülük ve karşılıklar		4,024,625	277,902
Alınan faizler		48,004,704	43,078,542
Ödenen faizler		(27,588,494)	(29,256,016)
Ödenen vergiler		(2,231,192)	(1,611,247)
Faaliyetlerden sağlanan /(kullanılan) nakit		57,682,499	14,121,128
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Alınan temettüleri	28	17,633	8,682
Maddi duran varlık alımları		(1,694,221)	(657,398)
Maddi duran varlık satışları		580,116	736,940
Maddi olmayan duran varlık alımları		(77,171)	(59,738)
Maddi olmayan duran varlık satışları		2,639	638
Yatırım amaçlı menkul kıymet alımları		(89,569,548)	(29,568,603)
Yatırım amaçlı menkul kıymet satışları		28,040,172	13,408,120
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklı diğer nakit giriş/çıkışları		(935,335)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(63,635,715)	(16,131,359)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Borçlanma senetleri ve sermaye benzeri borçların ihracından elde edilen gelir		36,292,714	28,370,533
Borçlanma senetleri ve sermaye benzeri borçların geri ödemeleri		(19,071,449)	(16,104,002)
Mali kuruluşlardan sağlanan fonların geri ödemeleri		(24,408,154)	(25,320,158)
Mali kuruluşlardan sağlanan fonlardan elde edilen gelir		31,110,252	25,052,970
Hisse senetleri ve diğer hisse senedi ihraçlarından elde edilen gelirler		7,000,000	-
Hisse ihraç gideri		(15,016)	-
Temettü ödemesi		-	-
Finansal Kiralama Ödemeleri		(377,295)	(355,852)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit		30,531,052	11,643,491
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		25,608	545,639
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net (azalış)/artış		24,603,444	10,178,899
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	31,066,571	20,887,672
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	55,670,015	31,066,571

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 2020 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 mühlhak 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 mühlhak vakıfların bankacılık hizmetlerini ve Vakıflar Genel Müdürlüğü’nün yapılacak anlaşmalar dahilinde veznedarlık işlerini yapmak amacıyla kurulmuştur.

Banka kurumsal, ticari ve bireysel bankacılık hizmetlerini, 933’ü yurt içi ve 3’ü yurt dışı New York, Bahreyn ve Irak’ta olmak üzere toplam 936 adet kurulu şubeler ağı ile sağlamaktadır (31 Aralık 2019: 940’i yurt içi ve 3 yurt dışı olmak üzere toplam 943 şube). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Banka’nın personel sayısı 16,748 (31 Aralık 2019: 16,835) 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’nın sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu TC Hazine ve Maliye Bakanlığı’dır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık Banka’nın ödenmiş sermayesi 3,905,622 TL (31 Aralık 2019: 2,500,000 TL) olup; bu sermaye her biri 1 Kuruş değerinde 390,562,248,996 paya (31 Aralık 2019: 250,000,000,000) bölünmüştür.

Ana Ortaklık Banka’nın 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar - 31 Aralık 2020	Hisse Adedi (100 Pay)	Hissenin Toplam İtibar Bedeli - Bin TL	Pay Oranı (%)
Türkiye Varlık Fonu (Group D)	1,405,622,490	1,405,622	35.99
TC Hazine ve Maliye Bakanlığı (A Grubu)	1,075,058,640	1,075,058	27.52
VakıfBank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu)	402,552,666	402,553	10.31
TC Hazine ve Maliye Bakanlığı (B Grubu)	387,673,328	387,673	9.93
Diğer Mühlhak Vakıflar (B Grubu)	2,591,250	2,591	0.07
Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu)	1,527,393	1,528	0.04
Halka açık (D Grubu)	630,596,723	630,597	16.14
Ödenmiş Sermaye	3,905,622,490	3,905,622	100.00
Sermaye düzeltmesi ^(*)		800,146	
Toplam		4,705,768	

^(*) 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 2020 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 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 Müllhak 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.

Konsolide finansal tablolar, 20 Mayıs 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 hisseler ile ilgili herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

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

11 Mayıs 2020 tarihli Ana Ortaklık Banka yönetim kurulu kararıyla, Ana Ortaklık Banka kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, 2,500,000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, tahsisli ve nakden toplamda 7,000,000 TL toplam satış hasılatı elde edilecek nakit sermaye artırımı yoluyla artırılmasına ve işbu sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek payların tamamının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") ilgili mevzuatı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") ilgili mevzuatı ve Borsa İstanbul'un Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde, halka arz edilmeksizin tahsisli satış yöntemi ile Türkiye Varlık Fonu'na satılmasına karar verilmiştir.

15 Mayıs 2020 tarihinde Ana Ortaklık Banka tarafından yayınlanan özel durum açıklamasında, ihraç edilecek payların satış fiyatının 1 TL nominal değerli pay için 4.98 olarak belirlendiği, sermaye artırımı sonucunda çıkarılmış sermayenin ise 2,500,000 TL'den 3,905,622 TL'ye çıkarılacağı duyurulmuştur.

Ana Ortaklık Banka tarafından ihraç edilen 1,405,622 TL nominal değerdeki payların, 1 TL nominal değerli pay için 4.98 TL fiyat üzerinden toplam satış hasılatı 7,000,000 TL olacak şekilde tahsisli satış yöntemi ile 20 Mayıs 2020 tarihinde Borsa pay piyasasında toptan satış işlemi yolu ile Türkiye Varlık Fonu'na satıldığı ve sermaye artırımı işlemlerinin tamamlandığı duyurulmuştur.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

1. BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sahip olunan iştirak ve bağlı ortaklıklar ile iştirak ve bağlı ortaklıkların ortaklık yapılarını göstermektedir.

31 Aralık 2020	Doğrudan pay oranı (%)	Dolaylı pay oranı (%)
<i>Bağlı Ortaklıklar:</i>		
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	17.37	17.37
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	100.00	100.00
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	45.71	45.71
Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. (**)	82.00	82.59
<i>İştirakler:</i>		
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	15.00	15.00
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	8.38	8.38
31 Aralık 2019		
<i>Bağlı Ortaklıklar:</i>		
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
<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 getirmediğinden, 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 Resmi 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide edilmemiştir.

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

1. BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Güneş Sigorta AŞ ve Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ için 22 Nisan 2020 tarihinde TVF Finansal Yatırımlar AŞ ile hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve söz konusu hisse devirleri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır. Söz konusu bağlı ortaklıklar önceki dönemde, bilançonun Aktif ve Pasifler bölümünde “Satış Amaçlı Elde Tutulan” ve “Durdurulan Faaliyetlerden” Duran Varlıklar veya Elden Çıkarılan Gruplar üzerinden konsolide edilmiş ve gelir tablosunda tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmişlerdir. İlgili bağlı ortaklıklar satış işlemi ile konsolidasyon kapsamından çıkarılmış, söz konusu ortaklıkların satış işlem tarihine kadar gerçekleşen gelir-gider unsurlarına ait değerler konsolide gelir tablosunda gösterilmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 24 Mart 2020 tarihinde yurtdışında bulunan bağlı ortaklığı VakıfBank International AG sermayesindeki Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (ESV) paylarını satın almıştır.

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.

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

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

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

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

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

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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunum Esasları

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

Banka ve Türkiye'de şirket olarak faaliyette bulunan Banka'nın bağlı 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.

İlk olarak Çin'de ortaya çıkıp kısa sürede dünya çapında hızla yayılan Covid-19 virüsü ülkemizde de Mart ayında görülmeye başlanmıştır. Dünya Sağlık Örgütü tarafından salgın olarak ilan edilen Covid-19'un, Dünya çapında ekonomik ve sosyal etkileri olmuştur. Salgını yavaşlatmak amaçlı, ülkemizde de olmak üzere, Dünya çapında seyahatleri kısıtlamak, karantina tedbirleri almak, uzaktan çalışmayı artırmak gibi birçok tedbirler alınmış, salgının ekonomik etkilerini azaltmak amacıyla da çeşitli düzenlemeler yapılmaktadır. Grup, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolara yansıttığı Covid-19'un etkilerini ilerleyen bölümlerde açıklamıştır. Ayrıca, 31 Aralık 2020 tarihli yıl sonu finansal tabloları hazırlanırken, TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü standardı kapsamında, gerçeğe uygun değer ölçümleri gözden geçirilmiştir.

1 Ocak 2021'den geçerli olmak üzere TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler getiren Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2.Aşama Aralık 2020'de yayımlanmıştır ve değişikliklerin erken uygulanmasına izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan esas ile riskten korunma muhasebesi hükümlerinde belirli istisnalar sağlanmaktadır. Değişiklikler erken uygulanmamış olup gelişmeler Ana Ortaklık Banka tarafından değerlendirilmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın mali tablolarında gösterge faiz oranlarına endeksli kalemlerden verilen krediler ile menkul kıymetler aktifleri; ihraç edilen menkul kıymetler, repo ile alınan krediler ise yükümlülükleri oluşturmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Ana Ortaklık Banka'nın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri yönetim tarafından değerlendirilmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gösterge faiz oranına dayanan riskten korunma işlemi bulunmamaktadır.

Grup, konsolide mali tablolarını hazırlarken en güncel konsolide yıllık mali tablolarda uyguladığı muhasebe politikaları ve hesaplama yöntemlerini ve 1 Ocak 2020 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 2020 tarihi itibarıyla geçerli standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

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:

- UFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
- önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak UMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

UFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu ve bu karmaşıklığın farklı işlemlerin işletme birleşmesi olarak sınıflandırılmasına sebep olduğuna dair geri bildirimler almıştır

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

UFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

1. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

UFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2023 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.

UMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, UMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

UFRS 3, UMS 16, UMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve UFRS 1, UFRS 9, UMS 41 ve UFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **UFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden UFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **UMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır
- **UMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, UFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ UFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, UMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve UFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

UFRS 17 ve UFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, UFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, UFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, UFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

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.

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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

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 kullanımı 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.

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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 (Devamı)

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 kullandırma 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 muhasebeleştirmiştir. Birincil etki yeni değer düşüklüğü hükümleri uyarınca kredi zararları karşılığındaki değişiklikler ile söz konusu karşılıkların vergi etkilerinden kaynaklanmıştır.

Ana Ortaklık Banka, COVID-19 için alınan önlemler kapsamında BDDK'nın 27 Mart 2020 tarih 8970 sayılı kararına istinaden, 17 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 4'üncü maddesi kapsamında kredilerin ikinci grupta sınıflandırılması için öngörülen 30 gün gecikme süresinin, birinci grupta izlenen krediler için 31 Aralık 2020 tarihine kadar 90 gün olarak uygulanmasına başlamıştır. İlgili husus BDDK'nın 8 Aralık 2020 tarih ve 9312 sayılı kararına göre 30 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olacaktır. Bu bağlamda, Ana Ortaklık Banka tarafından 90 güne kadar tahsil edilmeyen alacaklar Birinci Grupta sınıflandırılabilir. Ana Ortaklık Banka, kredilerin sınıflandırılmasında COVID-19 salgını nedeniyle borçlunun yaşadığı geçici bir likidite sıkıntısından kaynaklanıp kaynaklanmadığını da göz önünde bulundurmaktadır. Ana Ortaklık Banka, kendi risk modellerine göre beklenen kredi zarar karşılığını hesaplamaya devam etmektedir.

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.

Ana Ortaklık Banka, COVID-19 sebebiyle BDDK'nın 17 Mart 2020 tarih 8948 sayılı kararına istinaden Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 4'üncü ve 5'inci maddeleri kapsamında donuk alacak sınıflandırılması için öngörülen 90 gün gecikme süresinin, Kurul Kararı tarihi itibarıyla Birinci ve İkinci Grupta izlenen krediler için 31 Aralık 2020 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanmasına başlamıştır. İlgili husus BDDK'nın 8 Aralık 2020 tarih ve 9312 sayılı kararına göre 30 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olacaktır. Bu bağlamda, 180 güne kadar tahsil edilemeyen alacaklar İkinci Grupta sınıflandırılabilir. Ana Ortaklık Banka, bu krediler için kendi risk modellerine göre beklenen kredi zarar karşılığını hesaplamaya devam etmektedir. Müşteri bazlı olarak bireysel değerlendirmeye konu edilmeyen ve 90 gün üzeri gecikmesi olan krediler için Ana Ortaklık Banka uzman görüşüne dayalı olarak beklenen kredi zararı hesaplamalarına dahil edilemeyen bilgi ve unsurları belirleyerek karşılık tutarına yansıtır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

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).

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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

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.

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.

TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplamasında ticari ve kurumsal kredilerin belli bir bölümü içsel değerlendirmeler uyarınca müşteri bazlı olarak bireysel değerlendirmeye konu edilmektedir. TFRS 9 için kullanılan model ve metodolojiler, asgari yılda bir kez doğruluğu ve uygunluğu açısından model ve metodoloji sorumlusu ilgili ekipler tarafından değerlendirilir. 2020 yılı içerisinde TFRS 9 kapsamında oluşturulan ve güncelleme ihtiyacı bulunan modellerin ve diğer hususların revizyonu gerçekleştirilmiş ve Aralık 2020 finansal tablolarına yansıtılmıştır.

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.

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 2020 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 (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 faaliyetlerinin yönlendirilmesi hakkında karar verilmesi gerekli olduğunda, hak sahibinin söz konusu hakkı kullanmak için uygulanabilir bir kabiliyetinin olması gerekmektedir. Grup yatırım yapılan bir kurumda oy hakkının çoğunluğundan daha azını elinde bulduğunda 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 2020 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)

Güneş Sigorta AŞ ve Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ için 22 Nisan 2020 tarihinde TVF Finansal Yatırımlar AŞ ile hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve söz konusu hisse devirleri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır. Söz konusu bağlı ortaklıklar önceki dönemde, bilançonun Aktif ve Pasifler bölümünde “Satış Amaçlı Elde Tutulan” ve “Durdurulan Faaliyetlerden” Duran Varlıklar veya Elden Çıkarılan Gruplar üzerinden konsolide edilmiş ve gelir tablosunda tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmişlerdir. İlgili bağlı ortaklıklar satış işlemi ile konsolidasyon kapsamından çıkarılmış, söz konusu ortaklıkların satış işlem tarihine kadar gerçekleşen gelir-gider unsurlarına ait değerler konsolide gelir tablosunda gösterilmiştir.

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 iştirakten silinmektedir. İştiraklerle yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazançlar, iştirakteki yatırımdan silinmektedir. Gerçekleşmemiş giderler de, bir değer düşüklüğü göstergesi olmadığı müddetçe, gerçekleşmemiş kazançlar gibi silinmektedir.

(b) Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. ve Vakıfbank International AG haricindeki Grup şirketler 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 Nanka, 24 Mart 2020 tarihinde yurtdışında bulunan bağlı ortaklığı VakıfBank International AG sermayesindeki Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (ESV) paylarını satın almış olup, VakıfBank International AG’nin ödenmiş sermayesinde temsil ettiği 100 milyon Avro tutarındaki payından, 75.7 milyon Avro’luk payı dolayısıyla oluşan kur farkı riskinden korunma amacıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma stratejisi uygulamaktadır. Ana Ortaklık Banka’nın 4 Mayıs 2016 tarihinde ihraç ettiği nominal tutarı 500 milyon Avro ve itfa tarihi 4 Mayıs 2021 olan menkul kıymetlerinin 76.8 milyon Avro tutarındaki kısmı riskten korunma aracı olarak belirlenmiştir. Söz konusu işlemde, riskten korunulan kalemler olan yurtdışındaki yatırımına ilişkin gerçeğe uygun değer değişimleri korunma işlemi etkin olduğu sürece gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu kapsamda 31 Aralık 2020 itibarıyla gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı 184,408 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 2020 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 2020 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 bulundurmak suretiyle nakit akışlarını tahmin etmektedir.

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

Konsolide 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 2020 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 2020 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

Türkiye’de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile bu oran 2018-2020 yılları arasında 3 yıl süreyle %22 olarak uygulanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna gibi indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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 2020 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 hesaplamamın dışında tutulmuştur.

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

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

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

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

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

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

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 2020 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.

Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü

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

Sözleşmeye dayalı nakit akışların sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içerip içermemesi durumuna ilişkin değerlendirmeler

Bu değerlendirme kapsamında; "Anapara", finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasında gerçeğe uygun değeri olarak tanımlanır. "Faiz", paranın zaman değeri için, belirli bir süre zarfında anapara tutarı ile ilişkilendirilen kredi riski ve diğer temel kredi riskleri ve kar marjı için maliyetleri (örneğin likidite riski ve yönetim maliyetleri) dikkate almaktadır.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

Sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarının değerlendirilmesinde, Ana Ortaklık Banka, finansal varlığın sözleşmeden doğan koşullarını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme, finansal varlığın sözleşmeden doğan nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını değiştirebilecek bir sözleşme şartı içerip içermediğini değerlendirmeyi içermektedir.

Değerlendirmeyi yaparken Ana Ortaklık Banka tüm finansal varlıklar için Nakit akışlarının miktarını ve zamanlamasını değiştirebilecek olaylar, finansal ürünün kaldıraç yapısı, erken ödeme opsiyonları, şarta bağlı faiz değişiklikleri ve benzeri şartlar dahil olmak üzere TFRS 9 Finansal Araçlar içerisinde tanımlanan prosedürleri uygulayarak bilanço içi sınıflandırma ve ölçme kriterlerini yerine getirmektedir.

İlk defa finansal tablolara alınması sırasında, her bir finansal varlık, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

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 değerlemeye 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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

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 dönülemeyecek 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.

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 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 2020 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 fiyatlama 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. Fiyatlama 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 ve faiz ödeme tarihi arasında en geçerli olan cari uygulanabilir piyasa oranları ile yeniden hesaplanır ve bilanço tarihi ile faiz ödeme tarihi arasında en geçerli olan cari uygulanabilir piyasa oranları ile bilanço tarihine tekrar indirilir. Elde edilecek/ödenecek sabit oranlı faiz tutarları ve değişken oranlı faiz tutarları arasındaki farklar cari dönemdeki kâr/zarar hesaplarına kaydedilir.

Alım ve satım opsiyonu anlaşmalarının rayiç bedeli, tüm opsiyon sözleşmelerinin cari prim değerleri kullanılarak 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

Bir finansal varlık (veya uygun olduğu durumlarda, bir finansal varlığın bir kısmı veya benzer bir finansal varlık grubunun bir kısmı) aşağıdaki durumlarda kayıtlardan çıkarılır:

- Varlıktan nakit akışı alma hakları sona ermiştir;
- Grup, varlıktan nakit akışları alma hakkını saklı tutar, ancak bir 'geçiş' düzenlemesi kapsamında üçüncü bir tarafa önemli bir gecikme olmaksızın tam olarak ödeme yükümlülüğünü üstlenmiştir; veya
- Grup, varlıktan nakit akışı alma haklarını devretmiştir ve (a) varlığın tüm risklerini ve getirilerini önemli ölçüde devretmiştir veya (b) varlığın tüm risklerini ve getirilerini önemli ölçüde devretmemiş veya elinde tutmamıştır, ancak varlığın kontrolünü devretmiştir.

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 kayıbdaki 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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

Netleştirme

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

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

Özel araçlar

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

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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

(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, 859,346 TL, ertelenmiş vergi etkisi sonrası yeniden değerlendirme farkı, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, yeniden değerlendirme fazlası olarak özkaynaklarda takip edilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net satış geliri ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve 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

(l) 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 2020 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 2020 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 (I) 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 2020 tarihli aktüer raporuna istinaden karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülükleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devre Esas Emeklilik Yükümlülüklerin Net Bugünkü Değeri	(9,103,430)	(8,016,606)
Devre Esas Emeklilik Yardımları Primleri ile Sağlık Primlerinin Net Bugünkü Değeri	7,319,847	6,813,970
Genel Yönetim Giderleri	(91,034)	(80,166)
Sandık’ın Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülüklerinin Bugünkü Değeri (1)	(1,874,618)	(1,282,802)
Sandık Varlıklarının Gerçeğe Uygun Değeri (2)	6,577,453	6,255,056
Devre Esas Yükümlülüklerin Üzerinde Kalan Sandık Varlıkları ((2)-(1)=(3))	4,702,835	4,972,254

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

İskonto Oranları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devre Esas Yükümlülükler	%9.80	%9.80
Devre Esas Olmayan Yükümlülükler	%2.50	%2.50

Vakfın, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerine göre toplam varlıklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	2,462,572	639,362
Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu, Fon ve Reeskont Faizi	1,476,099	3,267,243
Maddi Duran Varlıklar (*)	2,387,853	2,219,862
Diğer	250,929	128,589
Toplam	6,577,453	6,255,056

(*) Maddi duran varlık değeri bilanço değeri yerine, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, sahip olunan hisse senedi ve gayrimenkullerin rayiç değerleri göz önünde bulundurularak gösterilmiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

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.

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

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

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

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 kullanılmasıdır (“Aktüeryal Zincirleme Merdiven Methodu”). Her bir raporlama döneminde, geçmiş yıllara ilişkin hasar tahminleri yeterlilik çerçevesinde tekrar değerlendirilmekte ve karşılıklara ilişkin gerekli değişiklikler yansıtılmaktadır. Buna ilaveten Grup her bir raporlama dönemi itibarıyla, bildirilen hasar ve tazminatları her bir dosya bazında yeniden değerlendirmektedir. Muallak hasar ve tazminat karşılıkları iskonto edilmemektedir. Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

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

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

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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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: Bu sözleşmelerden alınan primler doğrudan yükümlülük olarak yatırım sözleşmesi yükümlülükleri olarak kaydedilmektedir. Bu yükümlülükler, Grup tarafından hesaplanan kar payı tutarı kadar arttırılmakta, idari gider payı, risk primi ve çıkışlar sonucunda azalmaktadır. Kar payı karşılıkları, yatırım yapılan varlıklardan elde edilen getiri üzerindeki poliçe sahiplerinin paylarından oluşmaktadır. Birikimli hayat poliçesi sahipleri, garanti edilen teknik faiz oranı tutarında bir getiri oranı ve yatırım yapılan varlıklardan daha yüksek getiri elde edildiyse Grup tarafından açıklanan kar payı tutarını almayı hak ederler.

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 kuruluşa tutulmaktadır.

Bireysel emeklilik sisteminden alınan ücretler, fon işletim gideri kesintisi, katılımlardan alınan yönetim gideri kesintisi ve giriş aidatlarından oluşmaktadır. Bireysel emeklilik sistemine ilişkin ücret ve kesintiler ilişikteki konsolide 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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

(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.

VakıfBank’ın sahibi olduğu ve Güneş Sigorta AŞ sermayesinin %51.1’ini temsil eden hisseler ile Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ sermayesinin %53.9’unu temsil eden Banka hisselerinin TVF Finansal Yatırımlar’a devri amacıyla, alıcı sıfatıyla TVF Finansal Yatırımlar ile satıcı sıfatıyla VakıfBank arasında 22 Nisan 2020 tarihinde bir hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve hisse devri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır.

22 Nisan 2020 tarihi itibarıyla Güneş Sigorta AŞ’de ve Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ’de Ana Ortaklık Banka’nın sahip olduğu payların tamamı TVF Finansal Yatırımlar AŞ’ye devredilmiş olup ilgili şirketlerde Ana Ortaklık Banka’nın herhangi bir payı kalmamıştır.

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, 2020 yılında tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmiş gibi nakit akış tablosunda ilgili kısımlarda gösterilmiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 (Devamı)

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

“TFRS 16 Kiralamalar” Standardı 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 16 Nisan 2018 tarihli ve 30393 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Standart, kiralamaların finansal tablolara alınması, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin ilkeleri belirler. Standardın amacı, kiracı ve kiraya verenlerin bu işlemleri gerçeğe uygun bir biçimde göstererek, ihtiyaca uygun bilgiler sunmasını sağlamaktır. Bu bilgiler, kiralamaların işletmenin finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesinde esas teşkil eder.

Ana Ortalık Banka, ilk geçiş tarihinde kolaylaştırıcı uygulama tercih ederek önceki dönem karşılaştırmalı tablolarda herhangi bir değişiklik yapmamıştır. Daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için Ana Ortalık Banka, ilk uygulama tarihinde kira yükümlülüğünü geri kalan kira ödemelerinin, kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden finansal tablolara yansıtmıştır. İlk uygulama tarihinden önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden de finansal tablolara bir kullanım hakkı varlığı yansıtılmıştır.

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.

2.7 Muhasebe Politikaları ve Dipnotlardaki Değişimler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla UFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen tutarlara aşağıda yer verilmiştir.

	31 Aralık 2020		
	Hizmet Binaları	Araçlar	Toplam
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	1,362,596	24,393	1,386,989
Ertelenmiş Kiralama Giderleri	384,516	3,158	387,674
Kiralama İşlemleri (Net)	978,080	21,235	999,315
Kullanım Hakkı Olan Varlıklar	899,191	19,675	918,866

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 (Devamı)

	31 Aralık 2019		
	Hizmet Binaları	Araçlar	Toplam
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	1,413,536	20,589	1,434,125
Ertelenmiş Kiralama Giderleri	495,782	2,405	498,187
Kiralama İşlemleri (Net)	917,754	18,184	935,938
Kullanım Hakkı Olan Varlıklar	876,242	16,979	893,221

Süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Banka tarafından düşük değerli olarak belirlenen ATM'lere ilişkin kira sözleşmeleri, standardın tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Bu kapsamda ilgili dönemde 81,040 TL (31 Aralık 2019: 92,870 TL) kira ödemesi yapılmıştır.

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

(a) Giriş ve genel açıklamalar

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

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

Risk yönetimi yapısı

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

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

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:

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

3. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

(a) Giriş ve genel açıklamalar (Devamı)

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

(b) Kredi riski

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

Kredi riski yönetimi

Risk Yönetimi Birimi, kredi riskinin yönetimi amacıyla,

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

Grup, kredi riskini, İç Derecelendirme Sistemi'nde kredilerini temerrüde düşme olasılıklarına göre en yüksekten en düşüğe sıralayarak değerlendirmektedir. 31 Aralık 2020 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 2020)	Toplam içindeki payı% (31 Aralık 2019)
Ortalamanın üstünde	37.36	30.31
Ortalama	46.96	50.69
Ortalamanın altında	13.68	16.58
Derecelendirilmemiş	2.00	2.42
Toplam	100.00	100.00

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

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

**31 ARALIK 2020 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)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle finansal varlık sınıfına göre kredi kalitesi aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2020	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)	93,390,696	-	-	(2,868)	93,387,828
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	16,199,275	-	-	-	16,199,275
Menkul Kıymetler	7,458,290	-	-	-	7,458,290
Türev Finansal Araçlar	8,740,985	-	-	-	8,740,985
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Özkaynağa Yansıtılan FV	85,007,132	-	-	-	85,007,132
Borçlanma Senetleri	83,909,766	-	-	-	83,909,766
Hisse Senetleri	1,097,366	-	-	-	1,097,366
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	447,901,811	42,790,050	17,930,171	(22,152,093)	486,469,939
Bankalara verilen krediler ve alacaklar	2,860,294	-	-	(892)	2,859,402
Müşterilere verilen krediler ve alacaklar	386,294,265	42,790,050	17,930,171	(22,144,605)	424,869,881
- Ticari	276,933,204	32,549,755	15,029,808	(18,483,054)	306,029,713
- Tüketici	94,967,658	1,251,391	1,758,795	(2,197,849)	95,779,995
- Kredi Kartı	14,393,403	243,970	863,752	(1,114,329)	14,386,796
- Kiralama alacakları ^(*)	-	3,055,519	215,491	(256,529)	3,014,481
- Faktoring alacakları ^(*)	-	5,689,415	62,325	(92,844)	5,658,896
Borçlanma Senetleri	58,747,252	-	-	(6,596)	58,740,656
Diğer Varlıklar	4,825,010	-	-	(124,424)	4,700,586
Toplam	647,323,924	42,790,050	17,930,171	(22,279,385)	685,764,760

^(*) Kiralama alacakları ve faktoring alacakları için basitleştirilmiş yaklaşım uygulanmış olup aşamalar arası dağıtım yapılmamıştır.

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 verilen 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

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

Brüt maksimum maruz kalma	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit değerler ve Merkez Bankası (elde tutulan nakit hariç)	93,387,828	39,921,001
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z'a yansıtılan finansal varlıklar	16,199,275	6,815,205
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	85,007,132	26,584,063
- Borçlanma senetleri	83,909,766	25,782,244
- Hisse Senetleri	1,097,366	801,819
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	486,469,939	331,215,903
- Bankalara verilen kredi ve avanslar	2,859,402	1,265,675
- Müşterilere verilen kredi ve alacaklar	424,869,881	282,940,649
- Borçlanma senetleri	58,740,656	47,009,579
Diğer varlıklar	4,700,586	2,311,388
Toplam	685,764,760	406,847,560
Finansal garanti ve teminatlar	102,445,738	78,252,294
Kredi taahhütleri	114,481,983	82,998,434
Toplam	216,927,721	161,250,728
Toplam kredi riskine maruz kalma	902,692,481	568,098,288

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

Müşterilere verilen kredi ve avansların sektörel dağılımı

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	%	Tutar	%
Tüketici kredileri	96,219,049	22.43	57,003,250	20.27
Konut kredileri	40,613,169	9.47	23,616,133	8.40
İhtiyaç kredileri	49,525,489	11.55	29,231,588	10.39
Kredili mevduat hesabı	5,599,393	1.30	3,737,703	1.33
Taahhüt kredileri	478,516	0.11	415,757	0.15
Diğer tüketici kredileri	2,482	-	2,069	-
Üretim	113,832,924	26.53	70,106,672	24.92
Toptan ve perakende ticareti	58,080,392	13.54	38,409,929	13.65
Ulaştırma ve iletişim	48,418,802	11.28	34,381,429	12.22
İnşaat	41,169,434	9.59	26,340,031	9.36
Kredi kartları	14,637,373	3.41	10,824,762	3.85
Otel, yiyecek ve içecek hizmetleri	14,975,711	3.49	9,026,757	3.21
Finansal kuruluşlar	5,761,819	1.34	6,790,353	2.41
Tarım ve hayvancılık	3,184,954	0.74	2,281,748	0.81
Sağlık ve sosyal hizmetler	4,422,847	1.03	3,009,339	1.07
Diğer	28,381,010	6.62	23,120,515	8.23
Toplam müşterilere verilen kredi ve avanslar	429,084,315	100.00	281,294,785	100.00

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 2020	31 Aralık 2019
Kredi ve alacaklar		
Ticari	14,578,505	14,002,997
Tüketici	786,423	820,931
Kredi Kartları	66,585	85,665
Toplam	15,431,513	14,909,593

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 düşülebilmektedir. İlgili Karşılıklar Yönetmeliği değişikliğine uygun olarak kredilerin kayıtlardan düşülmesi bir muhasebe uygulamasıdır ve alacak hakkından vazgeçilmesi sonucunu doğurmamaktadır. Cari dönemde %100 karşılık ayrılmış olan 890,789 TL tutarında donuk alacak için kayıttan düşme işlemi yapılmıştır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

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

31 Aralık 2020	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Diğer varlıklar	
	Brüt	Net	Brüt (*)	Net (*)
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar	17,930,171	4,212,271	-	-

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

(*) Değer düşüklüğüne uğramış sigorta alacakları dahil edilmiştir.

Teminat politikası

Grup'un müşterilerine kullanırmış 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 2020 ve 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Teminatlandırılmış krediler	325,801,499	213,370,757
Gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılmış krediler	79,279,008	57,759,070
Nakit teminatlı krediler	2,432,473	1,701,967
Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	1,066,489	888,161
Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler	63,686,242	24,744,773
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	179,337,287	128,276,786
Teminatlandırılmamış krediler	103,282,816	67,924,028
Toplam canlı kredi ve avanslar	429,084,315	281,294,785

Gayri nakdi krediler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Teminatlandırılmış krediler:	59,292,422	44,610,715
Gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılmış krediler	7,639,220	5,576,009
Nakit teminatlı krediler	1,042,003	639,016
Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	526,364	363,401
Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler	306,285	396,293
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	49,778,550	37,635,996
Teminatlandırılmamış krediler	43,153,316	33,641,579
Toplam gayri nakdi krediler	102,445,738	78,252,294

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

Takipteki krediler ve alacaklar için tutulan teminatların gerçeğe uygun değerine ilişkin tahmin aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İpotek	8,593,313	7,441,090
Diğer (*)	9,336,858	10,271,426
Toplam (**)	17,930,171	17,712,516

(*) Değer düşüklüğüne uğramış krediler için alınan kefaletler bu tabloda gösterilmemiştir.

(**) Banka politikası olarak, daha önce nakdi teminat veya senet ile teminat altına alınmış değer düşüklüğüne uğramış bir kredinin, kredi riskinin karşılanması için nakit teminat kullanılması veya senetlerin nakde çevrilmesi amaçlanmaktadır. Bu nedenle nakit teminat ve senet tutarları çok küçük olarak gösterilmekte ve tabloda yer almamaktadır.

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 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	%	Tutar	%
Gıda	1,104,743	6.16	2,279,056	12.87
Tüketici kredileri	1,739,547	9.70	2,080,572	11.75
İnşaat	3,754,035	20.94	1,957,276	11.05
Hizmet sektörü	1,535,749	8.57	1,239,010	7.00
Metal ve metal ürünleri	1,393,071	7.77	1,122,882	6.34
Dayanıklı tüketim ürünleri	576,311	3.21	650,497	3.67
Tekstil	347,634	1.94	368,826	2.08
Finansal kuruluşlar	271,923	1.52	267,332	1.51
Tarım ve hayvancılık	165,839	0.92	173,821	0.98
Diğer	7,041,319	39.27	7,573,244	42.75
Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar	17,930,171	100.00	17,712,516	100.00

Bölgesel yoğunlaşma	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	%	Tutar	%
Türkiye	17,722,073	98.84	17,571,373	99.20
Avusturya	150,331	0.84	113,164	0.64
Almanya	8,681	0.05	7,514	0.04
Diğer	49,086	0.27	20,465	0.12
Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar	17,930,171	100.00	17,712,516	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 yükümlülükler 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.

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

**31 ARALIK 2020 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)

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

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

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

31 Aralık 2020	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		Net tutar
					Finansal araçlar	Alınan nakdi teminat	
	Türevler -Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	8,740,985	-	8,740,985	-	1,709,523	7,031,462
	Ters repo sözleşmeleri	13,000	-	13,000	13,000	-	-

31 Aralık 2019

	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 2020	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		Net tutar
					Finansal araçlar	Verilen nakdi teminat	
	Türevler -Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	6,083,301	-	6,083,301	-	10,673,501	(4,590,200)
	Repo sözleşmeleri	101,312,205	-	101,312,205	101,308,756	3,449	-

31 Aralık 2019

	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	-

Rehin Olarak Tutulan veya Devredilen Finansal Varlıklar

Rehinli varlıklar	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Varlık	İlişkili Yükümlülük	Varlık	İlişkili Yükümlülük
Diğer bankalardan alacaklar	14,318,636	-	775,262	-
Alım-satım amaçlı	-	-	-	-
-Yasal zorunluluklar	-	-	-	-
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	51,157,551	-	11,838,459	-
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire				
Yansıtılan Finansal Varlıklar	39,214,021	-	2,925,989	-
-Yasal zorunluluklar	39,214,021	-	2,925,989	-
- İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	11,943,530	-	8,912,470	-
-Yasal zorunluluklar	11,943,530	-	8,912,470	-
Toplam	65,476,187	-	12,613,721	-

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 2020		31 Aralık 2019	
	Varlık	İlişkili Yükümlülük	Varlık	İlişkili Yükümlülük
Yatırım amaçlı menkul kıymetler				
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire				
Yansıtılan Finansal Varlıklar	25,744,884	15,916,838	4,443,499	4,772,186
-Repo sözleşmeleri	25,744,884	15,916,838	4,443,499	4,772,186
Yatırım amaçlı menkul kıymetler				
- İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	38,158,425	41,308,482	21,285,024	19,401,997
-Repo sözleşmeleri	38,158,425	41,308,482	21,285,024	19,401,997
Toplam	63,903,309	57,225,320	25,728,523	24,174,183

(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.

Küresel ve bölgesel ekonomik faaliyetlerde ciddi yavaşlamaya sebep olan Covid-19 salgını doğrultusunda risk yönetim faaliyetleri içerisinde stres testleri ve senaryo analizleri ile likidite yeterliliği sürekli olarak gözlenmektedir. Covid-19 salgınının Banka'nın likidite yeterliliğine etkisinin sınırlı olduğu görülmektedir. 21 Mart 2014 tarih ve 28948 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca, konsolide ve konsolide olmayan toplam ve yabancı para asgari likidite karşılama oranları sırasıyla yüzde yüz ve yüzde seksen olarak belirlenmiş olup, BDDK'nın 26 Mart 2020 tarih 3520 sayılı düzenlemesine istinaden mevduat ve katılım bankalarının 31 Aralık 2020 tarihine kadar LKO yönetmeliğinin 32. maddesinden muaf tutulmalarına karar verilmiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

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 2020	121.00	Ekim 2020	232.42
En yüksek	Aralık 2020	127.06	Aralık 2020	363.42

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 2020	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Defter değeri
Nakit değerler ve Merkez Bankası	95,377,191	258,530	868,158	-	-	-	96,503,879
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z yansıtılan finansal varlıklar	344,999	58,047	4,018,108	5,883,549	2,817,593	3,076,979	16,199,275
Bankalara verilen kredi ve avanslar	655,187	687	-	1,023,506	1,180,022	-	2,859,402
Müşterilere verilen kredi ve avanslar ^(*)	16,716,335	38,021,186	16,710,619	51,337,278	216,454,399	85,630,064	424,869,881
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	1,097,366	1,445,152	1,772,423	15,027,961	85,312,922	39,091,964	143,747,788
Satış amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	1,256,254	-	-	-	-	-	1,256,254
Diğer varlıklar	12,997,641	3,199,266	769,790	308,824	298,764	215,836	17,790,121
Toplam Varlıklar	128,444,973	42,982,868	24,139,098	73,581,118	306,063,700	128,014,843	703,226,600
Türev finansal araçlar	-	610,057	393,662	3,150,500	115,865	1,813,217	6,083,301
Bankalar mevduatı	1,636,729	16,980,113	4,416,355	-	-	-	23,033,197
Müşteri mevduatları	80,000,254	226,015,030	70,104,554	16,596,835	1,468,070	58,501	394,243,244
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	84,629,165	884,084	6,033,879	9,352,737	412,340	101,312,205
Alınan krediler	-	1,719,144	4,277,662	23,308,613	13,276,839	9,109,790	51,692,048
İhraç edilen borçlanma araçları	-	2,137,454	4,224,438	10,134,605	22,508,680	7,149,346	46,154,523
Sermaye benzeri borçlanma araçları	-	-	-	-	11,339,072	8,119,726	19,458,798
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	1,032	542,016	412,789	-	-	-	955,837
Satış amaçlı elde tutulan Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	5,745,153	8,148,185	1,680,356	9,065	900,281	73	16,483,113
Toplam Yükümlülükler	87,383,168	340,781,164	86,393,900	59,233,497	58,961,544	26,662,993	659,416,266
Net	41,061,805	(297,798,296)	62,254,802	14,347,621	247,102,156	101,351,850	43,810,334

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

31 Aralık 2019	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Defter değeri
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	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
Alım satım amaçlı finansal borçlar	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.

(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 tutarındır. 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:

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

**31 ARALIK 2020 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 2020	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 yansıtılan finansal varlıklar	12,384,265	868,158	-	-	-	83,251,456	96,503,879
Bankalara verilen kredi ve avanslar	1,122,858	5,382,738	5,259,416	2,353,437	1,735,827	344,999	16,199,275
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	687	-	1,023,506	1,013,893	166,129	655,187	2,859,402
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	144,391,802	74,156,428	91,833,674	71,288,250	26,483,392	16,716,335	424,869,881
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	29,216,847	9,636,544	32,321,763	57,502,162	13,973,106	1,097,366	143,747,788
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	1,256,254	1,256,254
Diğer varlıklar	814,363	769,790	56,324	297,514	215,836	15,636,294	17,790,121
Toplam Varlıklar	187,930,822	90,813,658	130,494,683	132,455,256	42,574,290	118,957,891	703,226,600
Türev finansal araçlar	612,360	411,564	3,130,825	115,335	1,813,217	-	6,083,301
Bankalar mevduatı	16,980,113	4,416,355	-	-	-	1,636,729	23,033,197
Müşteri mevduatları	226,936,292	70,322,107	16,543,169	1,454,495	58,501	78,928,680	394,243,244
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	84,629,165	3,262,412	6,310,789	7,109,839	-	-	101,312,205
Alınan krediler	2,369,839	30,856,762	10,897,563	5,419,521	510,424	1,637,939	51,692,048
İhraç edilen borçlanma araçları	2,297,746	4,662,262	11,790,457	22,923,293	4,480,765	-	46,154,523
Sermaye benzeri borçlanma araçları	-	354,530	1,126,376	13,457,920	4,519,972	-	19,458,798
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	543,048	360,486	-	-	-	52,303	955,837
Satış amaçlı elde tutulan yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	613,474	1,680,360	9,065	900,281	73	15,050,205	18,253,458
Toplam Yükümlülükler	334,982,037	116,326,838	49,808,244	51,380,684	11,382,952	97,305,856	661,186,611
Net	(147,051,215)	(25,513,180)	80,686,439	81,074,572	31,191,338	21,652,035	42,039,988

31 Aralık 2019	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	3,314,570	603,035	329,183	-	-	38,137,703	42,384,491
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z 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
Alım satım amaçlı finansal borçlar	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 krediler	-	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

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla parasal bilanço kalemlerine uygulanan etkin faiz oranlarını başlıca para birimleri bazında göstermektedir:

31 Aralık 2020	ABD Doları %	Avro %	TL %
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	0.11	0.11	18.22
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z'a yansıtılan finansal varlıklar	-	-	10.95
Bankalara verilen kredi ve avanslar	-	0.01	1.26
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	6.16	5.02	13.07
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	-	-	-
Bankalar mevduatı	1.89	1.08	19.64
Müşteri mevduatları	2.75	1.58	14.76
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.88	1.25	17.08
İhraç edilen borçlanma araçları	6.02	2.58	14.87
Sermaye benzeri yükümlülükler	6.30	5.08	13.30
Alınan krediler	2.61	1.99	14.50

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 %	TL %
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	1.63	0.01	11.00
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara 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	6.53	5.08	13.27
Alınan krediler	4.16	2.00	8.01

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 2018	6.04	5.28
31 Aralık 2019	6.68	5.96
31 Aralık 2020	9.15	7.45

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)	(7,823,623) / 7,246,356	(11.97%) / 11.09%
2. Avro	200 / (200)	(1,342,194) / (206,353)	(1.50%) / 0.82%
3. ABD Doları	200 / (200)	(980,927) / 535,680	(2.05%) / (0.32%)
Toplam (Negatif Şoklar İçin)	-	7,575,682	11.59%
Toplam (Pozitif Şoklar İçin)	-	(10,146,744)	(15.53%)

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

**31 ARALIK 2020 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)

Para Birimi-Önceki Dönem	Uygulanan Şok (+/- x baz puan)	Kazançlar/ Kayıplar	Özkaynaklar-Kayıplar/ Özkaynaklar	Kazançlar/ 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%)	

Yukarıdaki tablo Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanan ve bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020 tarihli konsolide olmayan finansal rapordan alınmıştır.

31 Aralık 2020	ABD Doları	Avro	Diğer YP	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	30,578,218	41,780,438	9,364,757	81,723,413
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	161,038	9,842	7,000,000	7,170,880
Bankalara verilen kredi ve avanslar	22,893	1,012,143	-	1,035,036
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	58,340,408	69,275,538	214,357	127,830,303
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	47,036,953	20,393,491	-	67,430,444
Diğer varlıklar	6,822,446	6,245,838	155,039	13,223,323
Toplam yabancı para cinsinden parasal varlıklar	142,961,956	138,717,290	16,734,153	298,413,399
Bankalar mevduatı	6,395,505	7,630,195	184,045	14,209,745
Müşteri mevduatı	102,509,016	66,471,357	20,090,259	189,070,632
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	7,839,458	13,714,059	-	21,553,517
Alınan krediler	25,268,094	23,806,452	164,153	49,238,699
İhraç edilen menkul kıymetler	21,561,305	11,270,337	2,060,725	34,892,367
Sermaye benzeri borçlanma araçları	13,057,337	-	-	13,057,337
Diğer yükümlülükler	3,484,952	2,185,846	4,837	5,675,635
Toplam yabancı para cinsinden borçlar	180,115,667	125,078,246	22,504,019	327,697,932
Net Bilanço Pozisyonu	(37,153,711)	13,639,044	(5,769,866)	(29,284,533)
Net Bilanço Dışı Pozisyon	38,046,541	(11,457,360)	5,788,929	32,378,110
Net Uzun/(Kısa) Pozisyon	892,830	2,181,684	19,063	3,093,577

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 mevduatları	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)

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Kar/zarar	Sermaye	Kar/zarar	Sermaye
ABD Doları	71,674	71,674	(523,878)	(523,878)
Avro	197,419	344,959	109,178	184,407
Diğer para birimleri	1,900	1,900	1,854	1,854
Toplam, net	270,993	418,533	(412,846)	(337,617)

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanması dolayısıyla 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşacak etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Kar/zarar	Sermaye	Kar/zarar	Sermaye
ABD Doları	(71,674)	(71,674)	523,878	523,878
Avro	(197,419)	(344,959)	(109,178)	(184,407)
Diğer para birimleri	(1,900)	(1,900)	(1,854)	(1,854)
Toplam, net	(270,993)	(418,533)	412,846	337,617

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

Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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)

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.

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 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar				
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	424,869,881	282,940,649	405,015,688	284,265,112
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	16,199,275	6,815,205	16,199,275	6,815,205
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	143,747,788	73,593,642	146,126,233	75,046,382
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	85,007,132	26,584,063	85,007,132	26,584,063
<i>İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar</i>	58,740,656	47,009,579	61,119,101	48,462,319
Finansal yükümlülükler				
Bankalar mevduatı	23,033,197	9,231,640	23,033,197	9,231,640
Müşteri mevduatları	394,243,244	244,683,418	395,812,966	243,782,620
Alınan krediler	51,692,048	45,066,737	51,760,302	45,206,749

Grup, finansal araçların gerçeğe uygun değerini değerlendirme tekniği ile belirlemek ve açıklamak için aşağıdaki hiyerarşiyi kullanır. Birinci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar; İkinci Seviye: kayıtlı gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olan tüm girdilerin doğrudan veya dolaylı olarak gözlemlenebilir olduğu diğer teknikler; Üçüncü Seviye: gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan, kayıtlı gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olan girdileri kullanan teknikler.

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

31 Aralık 2020	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye ^(*)	Toplam
Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar:	288,397	15,740,985	169,893	16,199,275
Borçlanma Senetleri	110,576	7,000,000	-	7,110,576
Sermayede payı temsil eden menkuller	162,165	-	169,482	331,647
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	8,740,985	-	8,740,985
Diğer finansal varlıklar	15,656	-	411	16,067
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan yatırım amaçlı menkul kıymetler	83,320,472	589,294	950,277	84,860,043
Borçlanma senetleri	81,506,602	-	-	81,506,602
Sermayede payı temsil eden menkuller	-	-	950,277	950,277
Diğer finansal varlıklar	1,813,870	589,294	-	2,403,164
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar	521,929	-	-	521,929
Toplam finansal varlıklar	84,130,798	16,330,279	1,120,170	101,581,247
Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler:				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	(6,083,301)	-	(6,083,301)
Toplam finansal yükümlülükler	-	(6,083,301)	-	(6,083,301)

(*) 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 2020 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	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye ^(*)	Toplam
Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar:	120,901	6,524,821	169,483	6,815,205
Borçlanma Senetleri	199	2,017,593	-	2,017,792
Sermayede payı temsil eden menkuller	115,843	-	169,483	285,326
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	4,507,228	-	4,507,228
Diğer finansal varlıklar	4,859	-	-	4,859
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan yatırım amaçlı menkul kıymetler	25,212,228	570,014	733,075	26,515,317
Borçlanma senetleri	24,100,604	-	-	24,100,604
Sermayede payı temsil eden menkuller	-	-	733,075	733,075
Diğer finansal varlıklar	1,111,624	570,014	-	1,681,638
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlar	442,194	-	-	442,194
Toplam finansal varlıklar	25,775,323	7,094,835	902,558	33,772,716
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.

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 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi – 1 Ocak	902,558	586,725
Dönem içerisinde diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen kar/zarar	217,612	315,833
Dönem sonu bakiyesi	1,120,170	902,558

(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 onikibüçük ile çarpılması suretiyle temel gösterge yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Operasyonel riske esas tutar maruz kalılabilecek operasyonel riskin 12.5 katı hesaplanarak 25,510,114 TL (31 Aralık 2019: 21,759,874 TL) olarak gösterilmiştir.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 2020 ve 2019 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Banka'nın ve bağlı ortaklıklarının konsolide bazdaki yasal sermaye pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	Konsolide		Banka	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (KRSY)	30,663,082	23,485,908	29,696,363	22,658,091
Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (PRSY)	274,216	591,648	208,992	566,405
Operasyonel Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (ORSY)	2,040,809	1,740,790	1,910,307	1,666,774
Çekirdek Sermaye	46,728,139	33,111,191	46,082,321	32,615,710
Ana sermaye	58,125,153	42,781,571	57,479,335	42,286,090
Katkı Sermaye	8,064,303	9,554,991	7,911,477	9,413,882
Sermayeden indirilenler	(11,112)	(5,614)	(11,112)	(5,614)
Toplam	66,178,344	52,330,948	65,379,700	51,694,358
Özkaynak/((KRSY+PRSY+ORSY) *12.5)*100	16.05	16.22	16.44	16.61
Ana Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY) *12.5)*100	14.10	13.26	14.45	13.59
Çekirdek Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY) *12.5)*100	11.34	10.26	11.59	10.48

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 2020 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.

Ana Ortaklık Banka, Güneş Sigorta A.Ş.'yi ve Vakıf Emeklilik A.Ş.'yi 22 Nisan 2020 tarihi itibarıyla TVF'ye devretmiştir ve sigortacılık faaliyetlerine son vermiştir.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Coğrafi bilgi

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

Faaliyet bölümleri

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

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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

Yatırım bankacılığı: Grup'un alım satım amaçlı faaliyetlerini ve kurumsal finansman faaliyetlerini kapsamaktadır. Bu bölüm, alınan krediler, borçlanma senetleri ihracı ve kısa vadeli plasmanlar, devlet tahvilleri, özel tahviller gibi likit varlık yatırımları aracılığıyla Grup'un fonlama ve merkezi risk yönetimi faaliyetlerini üstlenmektedir.

Finansal kiralama: Grup'un finansal kiralama faaliyetlerini kapsamaktadır.

Factoring: Grup'un factoring faaliyetlerini kapsamaktadır.

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

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

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

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

**31 ARALIK 2020 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 2020	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Finansal Kiralama	Factoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Kredi ve alacaklardan alınan faizler	10,028,411	21,446,385	5,334,966	-	36,809,762	-	352,762	43,171	37,205,695	(135,276)	37,070,419
Mevduata verilen faizler	(6,524,939)	(9,323,496)	(689,063)	-	(16,537,498)	-	-	-	(16,537,498)	91,243	(16,446,255)
Faaliyet karı	2,623,384	5,133,235	8,244,081	(184,114)	15,816,586	109,623	131,398	706,681	16,764,288	857,838	17,622,126
Vergi öncesi kar	1,144,772	896,332	6,562,892	(2,081,970)	6,522,026	80,216	113,008	282,310	6,997,560	1,007,538	8,005,098
Gelir vergisi karşılıkları									(1,512,514)	(23,603)	(1,536,117)
Dönem net karı									5,485,046	983,935	6,468,981
31 Aralık 2020											
Bölüm varlıkları	109,522,550	249,657,814	317,740,849	30,772,479	707,693,692	3,621,665	5,760,337	4,717,803	721,793,497	(10,018,867)	711,774,630
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	538,516	538,516
Toplam varlıklar	109,522,550	249,657,814	317,740,849	30,772,479	707,693,692	3,621,665	5,760,337	4,717,803	721,793,497	(9,480,351)	712,313,146
Bölüm yükümlülükleri	159,193,919	236,260,695	242,476,047	21,391,585	659,322,246	3,325,370	5,317,235	2,893,249	670,858,100	(6,107,439)	664,750,661
Kontrol gücü olmayan paylar dahil özkaynaklar	-	-	-	48,371,446	48,371,446	296,295	443,102	1,824,554	50,935,397	(3,372,912)	47,562,485
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	159,193,919	236,260,695	242,476,047	69,763,031	707,693,692	3,621,665	5,760,337	4,717,803	721,793,497	(9,480,351)	712,313,146
Maddi duran varlıklar				774,710	774,710				774,710		774,710
Maddi olmayan duran varlıklar				(33,345)	(33,345)				(33,345)		(33,345)
Maddi duran varlıklar amortismanı				(295,573)	(295,573)				(295,573)		(295,573)
Maddi olmayan duran varlıklar amortismanı				(37,904)	(37,904)				(37,904)		(37,904)

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

**31 ARALIK 2020 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 2019	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Finansal Kiralama	Faktoring	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	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
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 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosu ve konsolide nakit akış tablosunda belirtilen nakit ve nakit benzeri varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	3,115,986	2,463,490
Merkez Bankası'ndan alacaklar	26,517,182	11,470,013
Zorunlu karşılıklar dışındaki Merkez Bankası mevduatları	61,517,690	21,792,413
Repo işlemlerinden ve para piyasalarından alacaklar	206,589	14,535
Orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalara verilen kredi ve avanslar	3,089,504	5,865,024
Diğer	2,056,928	779,016
Konsolide finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzeri varlıklar	96,503,879	42,384,491
Nakit ve nakit benzeri varlıklar reeskontları	(912)	(17,346)
Bloke bankalar mevduatı	(14,318,636)	(775,262)
Merkez Bankası'ndan alacaklar	(26,517,182)	(11,470,013)
Orijinal vadesi üç aydan kısa olan satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	935,335
Beklenen Zarar Karşılıkları	2,866	9,366
Konsolide nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzeri varlıklar	55,670,015	31,066,571

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 14,318,636 TL tutarında banka mevduatı “Çeşitlendirilmiş Ödeme Hakları” seküritizasyonu için bloke edilmiştir (31 Aralık 2019: 775,262 TL).

Zorunlu karşılıklar TCMB’de “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ”e göre Türk Lirası, USD, EUR ve standart altın cinsinden tutulabilmektedir. TCMB, Türk Lirası cinsinden tutulan zorunlu karşılıklara faiz ödemektedir.

TCMB’nin 2013/15 sayılı “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği”ne göre Türkiye’de faaliyet gösteren bankaların Türk parası yükümlülükleri için %1.0 ile %6.0 aralığında (31 Aralık 2019 için %1 ile %7 aralığında), yabancı para yükümlülükleri için ise ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere %5 ile %22 aralığında zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2019 için %5 ile %21 aralığında).

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

31 Aralık 2020 and 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet tahvili – TL	108,045	110,576	200	199
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	-	-	-
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen eurobondlar	6,942,486	7,000,000	2,001,510	2,017,593
Özel şirket tahvilleri-TL	-	-	-	-
Bankalar tarafından ihraç edilen menkul kıymetler	3,545	3,522	-	-
Toplam	7,054,076	7,114,098	2,001,710	2,017,792
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Yatırım fonları	-	12,720	-	4,858
Hisse senetleri	-	331,472	-	285,327
<i>Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar</i>	-	8,740,985	-	4,507,228
Toplam	-	9,085,177	-	4,797,413
Toplam gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7,054,076	16,199,275	2,001,710	6,815,205

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin finansal varlıklardan elde edilen (yatırım amaçlı menkul kıymetler dahil) net ticari zararı 58,345 TL (31 Aralık 2019 net ticari kar: 3,161,071 TL) tutarındadır.

Çeşitli bankacılık ve sigorta işlemlerine ilişkin teminat olarak yatırılan menkul kıymetler

Bulunmamaktadır.

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 2020 Nominal tutar	31 Aralık 2019 Nominal tutar
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri		
Döviz ile İlgili Türev İşlemler	120,966,766	85,949,525
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	3,073,644	4,537,627
Swap Para Alım Satım İşlemleri	116,344,721	80,075,495
Futures Para İşlemleri	382,085	-
Para Alım Satım Opsiyonları	1,166,316	1,336,403
Faiz ile İlgili Türev İşlemler	79,926,312	66,326,016
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	79,926,312	66,326,016
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-
Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler	29,788,647	23,593,260
Türev İşlemler Toplamı	230,681,725	175,868,801

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

**31 ARALIK 2020 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 2020					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıl ve Üzeri	
Para swapları:						
Alım	26,476,028	11,801,238	6,715,770	-	223,500	45,216,536
Satım	29,727,665	11,491,289	6,926,215	-	-	48,145,169
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	50,100	301,063	1,178,211	17,153	-	1,546,527
Satım	50,014	300,610	1,159,418	17,075	-	1,527,117
Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:						
Alım	-	-	7,579,285	1,639,000	3,278,760	12,497,045
Satım	-	-	6,817,007	1,177,650	2,491,314	10,485,971
Faiz swapları:						
Alım	65,000	95,000	5,272,432	4,363,072	30,167,652	39,963,156
Satım	65,000	95,000	5,272,432	4,363,072	30,167,652	39,963,156
Para opsiyonları:						
Alım	442,822	93,412	38,000	-	-	574,234
Satım	461,568	97,208	33,306	-	-	592,082
Futures:						
Alım	-	-	186,250	-	-	186,250
Satım	-	-	195,835	-	-	195,835
Diğer:						
Alım	2,614,950	563,977	2,045,191	4,085,486	7,884,604	17,194,208
Satım	4,386	563,977	1,789,764	3,139,412	7,096,900	12,594,439
Toplam alım	29,648,900	12,854,690	23,015,139	10,104,711	41,554,516	117,177,956
Toplam satım	30,308,633	12,548,084	22,193,977	8,697,209	39,755,866	113,503,769
Toplam	59,957,533	25,402,774	45,209,116	18,801,920	81,310,382	230,681,725

	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
Futures:						
Alım	-	-	-	-	-	-
Satım	-	-	-	-	-	-
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

Aşağıdaki tablo türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadeli işlemler	60,626	65,583
Swap işlemleri	8,677,596	4,438,751
Opsiyonlar	2,763	2,894
Türev araçların gerçeğe uygun değeri	8,740,985	4,507,228

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 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 2020		31 Aralık 2019	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	İlgili varlığın defter değeri	Varlığın gerçeğe uygun değeri	İlgili varlığın defter değeri
Ters repo sözleşmeleri	13,000	13,000	14,500	14,500

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 2020		31 Aralık 2019	
	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	25,744,884	15,916,838	4,443,499	5,481,046
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen borçlanma araçları ve diğer araçlar	38,158,425	41,308,482	21,285,024	19,943,022
Total	63,903,309	57,225,320	25,728,523	25,424,068

Repo işlemlerinden sağlanan fonların 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hesaplanan faiz reeskontu tutarı 52,459 TL (31 Aralık 2019: 33,552 TL) 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kırılımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TL	YP	Toplam	YP	TL	Toplam
Yurt içi bankalar	1,825,255	938,960	2,764,215	757	1,265,365	1,266,122
Yurt dışı bankalar	-	96,079	96,079	-	129	129
Karşılıklar	(892)	-	(892)	(576)	-	(576)
Toplam	1,824,363	1,035,039	2,859,402	181	1,265,494	1,265,675

31 Aralık 2020 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 2019: Yoktur).

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

**31 ARALIK 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Ticari	Tüketici	Kredi Kartı	Faktoring	Kiralama	Toplam
Müşterilere verilen krediler-1.Aşama	276,933,204	94,967,658	14,393,403	-	-	386,294,265
Müşterilere verilen krediler-2.Aşama	32,549,755	1,251,391	243,970	5,689,415	3,055,519	42,790,050
Müşterilere verilen krediler-3.Aşama	15,029,808	1,758,795	863,752	62,325	215,491	17,930,171
Müşterilere verilen krediler toplamı	324,512,767	97,977,844	15,501,125	5,751,740	3,271,010	447,014,486
1. Aşama beklenen kredi zararı (-)	2,334,328	513,241	330,780	-	-	3,178,349
2. Aşama beklenen kredi zararı (-)	4,835,446	248,036	28,919	32,304	103,651	5,248,356
3. Aşama beklenen kredi zararı (-)	11,313,280	1,436,572	754,630	60,540	152,878	13,717,900
Toplam beklenen kredi zararı	18,483,054	2,197,849	1,114,329	92,844	256,529	22,144,605
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	306,029,713	95,779,995	14,386,796	5,658,896	3,014,481	424,869,881
31 Aralık 2019	Ticari	Tüketici	Kredi Kartı	Faktoring	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

Müşterilere verilen kredi ve alacakların kredi kalitesi analizi

	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	1,623,637	1,964,228	12,478,787
1. Aşamaya transfer	126,682	(126,122)	(560)
2. Aşamaya transfer	(48,999)	1,124,446	(1,075,447)
3. Aşamaya transfer	(7,126)	(343,580)	350,706
Tahsilat tutarı	(453,094)	(552,124)	(1,659,736)
Dönem karşılığı	1,937,249	3,181,508	3,624,150
Dönem sonu bakiyesi	3,178,349	5,248,356	13,717,900

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Banka, BDDK tarafından 27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Karşılıklar Yönetmeliği değişikliğine uygun olarak 3.Aşama’da (Zarar olarak sınıflandırılan krediler) izlenen, teminatı bulunmayan, geri kazanılmasına ilişkin makul beklentiler bulunmayan ve %100 karşılık ayrılan takipteki alacaklarının içinden 890,789 TL’lik kısmına tekabül eden tutardaki kredilerini ve bunlar için ayrılan karşılıklarını kayıtlardan düşmüştür. Kayıttan düşülen krediler sonrası Ana Ortaklık Banka’nın takipteki kredi oranı %4.16’dan %3.97’ye düşmüştür.

	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama
1 Ocak 2019 itibarıyla 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

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

10. MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR (Devamı)

Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma analizi:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
31-60 gün arası	2,562,274	1,917,753
61-90 gün arası	2,067,323	2,434,914
91-180 gün arası	2,122,903	-

(*) Tahsili gecikmiş nakdi kredi alacakları dikkate alınmıştır.

Takipteki kredilerin teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Konut ipoteği	7,436,378	4,544,466
Araç	450,185	680,126
Diğer (*)	2,815,934	3,903,356
Toplam	10,702,497	9,127,948

(*) 1,311,367 TL tutarında Hazine garantisi ve Kredi Garanti Fonu teminatları dahildir (31 Aralık 2019: TL 2,372,400).

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Konut ipoteği	9,622,212	10,089,190
Araç	867,841	1,211,496
Nakit	218,006	162,431
Diğer (*)	12,172,352	9,266,847
Toplam	22,880,411	20,729,964

(*) 4,827,750 TL tutarındaki Hazine ve Kredi Garanti Fonu teminatları dahildir.(31 Aralık.2019: 4,084,965 TL)

11. YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER

Gerçeğe uygun değeri ile diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal değer	Defter Değeri	Nominal değer	Defter Değeri
Borçlanma Senetleri:				
Devlet Tahvili-TL	27,996,982	31,011,998	15,888,538	17,659,222
Türkiye Cumhuriyeti Devleti Tarafından İhraç Edilen Eurobondlar	48,175,490	49,412,449	5,664,507	6,036,410
Devlet Tahvili-YP	1,554,729	1,671,449	891,905	974,990
Kira Sertifikaları	-	-	-	-
Bankalar Tarafından İhraç Edilen bonolar	719,929	696,871	537,833	520,027
Özel Sektör Tahvilleri	1,088,127	1,117,000	560,883	591,595
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Hisse Senetleri	-	1,097,365	-	801,819
Toplam Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	79,535,257	85,007,132	23,543,666	26,584,063

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

11. YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	85,007,132	26,584,063
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen / vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	58,740,656	47,009,579
Toplam yatırım amaçlı menkul kıymetler	143,747,788	73,593,642

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, hisse senetleri aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Borsaya kote olmayan menkul değerler:</i>		
Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret A.Ş.	840,181	659,036
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	98,679	98,681
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	36,059	22,386
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	29,901	29,901
Borsa İstanbul	13,579	13,579
İzmir Enternasyonal A.Ş.	6,177	6,178
Vakıf İnşaat Restorasyon A.Ş.	4,921	4,921
Güney Ege Enerji Ltd. Şti.	653	653
Bayek Tedavi ve Sağlık Hizmetleri A.Ş.	106	106
Diğer	104,218	23,914
Değer düşüklüğü	(37,108)	(57,536)
Toplam	1,097,366	801,819

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Repo işlemleri için finansal kuruluşlarda teminata olanlar	24,001,952	25,744,884	6,753,307	7,369,488
Diğer	-	-	-	-
Toplam	24,001,952	25,744,884	6,753,307	7,369,488

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen yatırım amaçlı menkul kıymetler:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019		31 Aralık 2019	
	Nominal değer	Defter değeri ^(*)	Nominal değer	Defter değeri ^(*)	Nominal değer	Defter değeri
<i>Borçlanma senetleri:</i>						
Devlet tahvili – TL	34,099,760	44,218,604	45,829,858	27,872,698	34,945,547	35,136,137
Mevduat bonusu	-	-	-	58,419	250,570	119,100
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen eurobondlar	15,019,247	14,528,648	15,295,839	-	4,930,308	-
Diğer	-	-	-	7,147,775	6,888,208	13,331,235
Toplam	49,119,007	58,747,252	61,125,697	35,078,892	47,014,633	48,586,472

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

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

11. YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER (Devamı)

Yatırım amaçlı menkul kıymetlerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire vansıtılan FV	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen yatırımlar	Toplam	Satılmaya Hazır	Vadeye Kadar Elde Tutulacak	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	26,584,063	47,009,579	73,593,642	11,385,945	39,976,063	51,362,008
Alımlar (*)	76,735,038	10,980,105	87,715,143	21,066,241	6,514,751	27,580,992
Elden çıkarılanlar (satış ve itfa)	(22,320,198)	(5,718,504)	(28,038,702)	(7,761,711)	(1,664,238)	(9,425,949)
Satılmaya hazır finansal varlıklara transfer edilenler	-	-	-	-	-	-
İtfa edilmiş maliyet değeri ve gerçeğe uygun değerdeki değişim	3,305,516	3,055,750	6,361,266	1,482,335	1,233,186	2,715,521
Değer azalış karşılığındaki değişim	368,857	-	368,857	(168,151)	-	(168,151)
Kur farkı	333,856	3,415,268	3,749,124	579,404	950,424	1,529,828
Beklenen zarar karşılığı	-	(1,542)	(1,542)	-	(607)	(607)
Toplam	85,007,132	58,740,656	143,747,788	26,584,063	47,009,579	73,593,642

(*) 2019 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.

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Repo işlemleri için diğer kuruluşlarda teminatta olanlar	33,660,771	38,158,425	17,208,139	21,285,024
Repo işlemleri için TCMB'de teminatta olanlar	-	-	-	-
Bankalar arası işlemler için TCMB'de teminatta olanlar	3,188,554	4,897,956	5,883,778	4,832,033
Finansal araçların işlemleri için BİST'e teminat verilen menkul kıymetler	1,369,964	1,914,293	1,067,000	1,703,104
Diğer	5,340,293	5,131,281	1,142,050	1,288,344
Toplam	43,559,582	50,101,955	25,300,967	29,108,505

**12. ÖZKAYNAK YÖNETİMİNE GÖRE MUHASEBELEŞTİRİLEN İŞTİRAKLERDEKİ
YATIRIMLAR**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Borsaya kote olmayan yatırımlar :</i>		
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	521,929	442,194
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	16,587	13,893
Toplam	538,516	456,087

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

**31 ARALIK 2020 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

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemleri arasındaki maddi ve maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2020	Kur çevirim farkları	Değerleme farkları	Transferler	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
<i>Maliyet:</i>							
Bina ve arsalar	1,665,142	(97,817)	100,873	1,435,074	720,653	(348,516)	3,475,409
Motorlu taşıtlar	140,829	146	-	-	92,482	(2,305)	231,152
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	1,831,507	(73,658)	76,797	-	119,222	(28,376)	1,925,492
Kullanım hakkı olan varlıklar	1,136,446	-	-	-	456,269	(200,919)	1,391,796
Diğer duran varlıklar	35,481	6,561	-	-	2,246	-	44,288
Toplam	4,809,405	(164,768)	177,670	1,435,074	1,390,872	(580,116)	7,068,137
<i>Birikmiş amortismanlar:</i>							
Bina ve arsalar	(99,077)	91,533	(94,381)	12,139	(14,645)	497	(103,934)
Motorlu taşıtlar	(32,724)	-	-	-	(28,202)	1,198	(59,728)
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	(1,267,008)	62,397	(65,905)	-	(3,781)	2,247	(1,272,050)
Kullanım hakkı olan varlıklar	(243,225)	-	-	-	(262,168)	32,463	(472,930)
Diğer duran varlıklar	(10,495)	-	-	-	(161,436)	32,882	(139,049)
Karşılık	(20,509)	-	-	-	-	7,434	(13,075)
Toplam	(1,673,038)	153,930	(160,286)	12,139	(470,232)	76,721	(2,060,766)
Net defter değeri	3,136,367	(10,838)	17,384	1,447,213	920,640	(503,395)	5,007,371

Maddi olmayan duran varlıklar	1 Ocak 2020	Kur çevirim farkları	Değerleme farkları	Transferler	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
<i>Maliyet:</i>							
Yazılım programları	484,812	-	-	-	73,128	(2,563)	555,377
Haklar	55,178	(46,538)	48,007	-	4,043	(76)	60,614
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14,596	-	-	-	-	-	14,596
Toplam	554,586	(46,538)	48,007	-	77,171	(2,639)	630,587
<i>Birikmiş tükenme payları:</i>							
Yazılım programları	(182,605)	-	-	-	(36,405)	-	(219,010)
Haklar	(44,905)	-	-	-	(7,208)	-	(52,113)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14,701	33,647	(35,072)	-	(838)	40	12,478
Toplam	(212,809)	33,647	(35,072)	-	(44,451)	40	(258,645)
Net defter değeri	341,777	(12,891)	12,935	-	32,720	(2,599)	371,942

Maddi duran varlıklar	1 Ocak 2019	UFRS 16 geçiş etkisi	Kur çevirim farkları	Değerleme farkları	Transferler	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<i>Maliyet:</i>								
Bina ve arsalar	2,373,075	-	944	-	38,782	34,626	(782,285)	1,665,142
Motorlu taşıtlar	62,211	-	69	-	-	80,551	(2,002)	140,829
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	1,804,232	-	6,313	-	-	135,238	(114,276)	1,831,507
Kullanım hakkı olan varlıklar	-	794,812	-	-	-	486,053	(144,419)	1,136,446
Diğer duran varlıklar	42,056	-	2,904	-	-	(660)	(8,819)	35,481
Toplam	4,281,574	794,812	10,230	-	38,782	735,808	(1,051,801)	4,809,405
<i>Birikmiş amortismanlar:</i>								
Bina ve arsalar	(92,679)	-	(892)	-	4,766	(10,754)	482	(99,077)
Motorlu taşıtlar	(21,557)	-	-	-	-	(13,012)	1,845	(32,724)
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	(1,175,063)	-	(6,779)	-	-	(154,900)	69,734	(1,267,008)
Kullanım hakkı olan varlıklar	-	-	-	-	2,558	(254,301)	8,518	(243,225)
Diğer duran varlıklar	(15,071)	-	-	-	-	(1,669)	6,245	(10,495)
Karşılık	(27,760)	-	-	-	-	-	7,251	(20,509)
Toplam	(1,332,130)	-	(7,671)	-	7,324	(434,636)	94,075	(1,673,038)
Net defter değeri	2,949,444	794,812	2,559	-	46,106	301,172	(957,726)	3,136,367

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

**31 ARALIK 2020 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 üzerinde rehin, ipotek veya başka bir kısıtlama bulunmamaktadır.

14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 itibarıyla satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar içerisinde yer alan gayrimenkullerin elde etme maliyeti 1,263,718 TL (31 Aralık 2019: 3,125,112 TL), değer düşüklüğü karşılığı tutarı ise 7,467 TL (31 Aralık 2019: 12,981 TL)'dir. Diğer satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar tutarı 3 TL'dir. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

Ana Ortaklık Banka, 13 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden, bağlı ortaklıklardan 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.

Ana Ortaklık Banka'nın, Güneş Sigorta AŞ sermayesinin %51.1'ini temsil eden hisseleri ile Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ sermayesinin %53.9'unu temsil eden hisselerin TVF Finansal Yatırımlar AŞ'ye devri amacıyla, alıcı sıfatıyla TVF Finansal Yatırımlar ile satıcı sıfatıyla Ana Ortaklık Banka arasında 22 Nisan 2020 tarihinde hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve söz konusu hisse devirleri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmış olup söz konusu şirketler Ana Ortaklık Banka'nın Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar hesabından çıkarılmıştır. Buna göre, Güneş Sigorta AŞ hisseleri için Ana Ortaklık Banka'ya ödenecek bedel beher pay başına 2.22 TL olarak belirlenmiş olup, toplam satış bedeli 612,586 TL'dir. Satış bedelinin, tamamı özel tertip devlet iç borçlanma senedi ile ödenmiştir. Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ hisseleri için Ana Ortaklık Banka'ya ödenecek bedel ise beher pay başına 0.0896 TL olarak belirlenmiş olup toplam satış bedeli 724,584 TL'dir. Satış bedelinin, tamamı özel tertip devlet iç borçlanma senedi ile ödenmiştir.

Söz konusu satış işlemine kadar olan gelirler ve giderler eliminasyona tabi tutularak gelir tablosunda izlenmiş, 804,835 TL konsolide net satış karı diğer faaliyet gelirlerinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarının toplam net defter değeri 1,256,254 TL'dir. (31 Aralık 2019: 7,690,615 TL)

	31 Aralık, 2020	31 Aralık, 2019
Gayrimenkul	1,256,251	3,112,271
Duran Varlıklar	-	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	-	4,578,344
Diğer	3	-
Toplam	1,256,254	7,690,615

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

15. DİĞER VARLIKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Türev finansal araçlar için teminatlar	10,673,501	7,996,486
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	2,377,152	1,695,301
Preşin ödenmiş giderler	1,749,705	969,892
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	502,143	608,990
Sabit kıymetlerin vadeli satışından alacaklar	539,262	112,364
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	33,243	33,243
Gelir vergisi ve fonlar dışında peşin ödenen vergiler	14,615	13,004
Repo sözleşmesi için verilen garantiler	3,449	9,922
Diğer	3,607,743	2,199,140
Toplam	19,500,813	13,638,342

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığında faaliyet gösteren bağlı ortaklığına ait net bilanço değeri 502,143 TL, gerçeğe uygun değeri 867,782 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Grup'un sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarına ait net defter değeri 608,990 TL ve gayrimenkul yatırım ortaklığında faaliyet gösteren bağlı ortaklığına ait, gerçeğe uygun değeri 1,018,635 TL'dir).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla diğer varlıkların 33,243 TL (31 Aralık 2019: 33,243 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.

16. ALIM SATIM AMAÇLI FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal borçlar, türev finansal araçlara ilişkin negatif farklardan oluşmaktadır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Swap işlemleri	6,032,976	3,250,742
Vadeli işlemler	47,867	58,397
Opsiyonlar	2,458	2,858
Toplam	6,083,301	3,311,997

17. BANKALAR MEVDUATI

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz mevduat	21,396,468	8,722,666
Vadeli mevduat	1,636,729	508,974
Toplam bankalar mevduatı	23,033,197	9,231,640

18. MÜŞTERİ MEVDUATLARI

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, müşteri mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Vadesiz mevduat	Vadeli mevduat	Vadesiz mevduat	Vadeli mevduat
Tasarruf mevduatı	10,033,091	60,751,163	8,578,245	50,150,136
Döviz tevdiat hesabı	26,859,872	143,401,214	16,360,792	83,798,474
<i>Yurt içinde yerleşik kişiler</i>	24,614,226	130,918,702	14,650,994	72,248,090
<i>Yurt dışında yerleşik kişiler</i>	2,245,646	12,482,512	1,709,798	11,550,384
Ticari kuruluşlar mevduatı	6,887,033	56,555,805	4,512,058	30,835,029
Resmi kuruluşlar mevduatı	9,869,935	26,743,128	8,186,969	16,071,779
Kıymetli Maden DH	17,226,185	1,565,891	5,596,470	306,639
Diğer	9,124,138	25,225,789	7,545,083	12,741,744
Toplam müşteri mevduatları	80,000,254	314,242,990	50,779,617	193,903,801

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

19. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin orijinal vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TL	YP	TL	YP
Kısa vadeli krediler	1,764,288	3,453,141	1,280,038	4,485,291
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	357,516	23,605,253	213,513	18,109,384
Toplam kısa vadeli krediler	2,121,804	27,058,394	1,493,551	22,594,675
Orta/uzun vadeli krediler	331,545	22,180,305	793,403	20,185,108
Toplam alınan krediler	2,453,349	49,238,699	2,286,954	42,779,783

Alınan krediler sendikasyon, seküritizasyon gibi farklı özellikleri ve vade-faiz yapıları olan, değişik finansal kuruluşlardan sağlanan fonlardan oluşmaktadır. Banka sermaye dışı yükümlülüklerinin %7,77'ni (31 Aralık 2019: %11,28) 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
4 Mayıs 2020	367	USD	312	Libor+2.25%	Abu Dhabi Commercial Bank Emirates NBD Bank (P.J.S.C) Abu Dhabi Commercial Bank	Mizuho Bank, LTD.
	367	EUR	589.5	Euribor+2.00%	Emirates NBD Bank (P.J.S.C) The Commercial Bank (P.S.Q.C.)	Mizuho Bank, LTD. Emirates NBD Bank (P.J.S.C)
7 Aralık 2020	367	USD	160	Libor+2.50%	Emirates NBD Bank (P.J.S.C) The Commercial Bank (P.S.Q.C.)	Emirates NBD Bank (P.J.S.C)
	367	EUR	421	Euribor+2.25%	Emirates NBD Bank (P.J.S.C)	Emirates NBD Bank (P.J.S.C)

Alınan Seküritizasyon Kredileri

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam seküritizasyon bakiyesi 1,175 milyon ABD Doları ve 168 milyon Euro eşdeğerindedir. (31 Aralık 2019: 1,453 milyon ABD Doları ve 227 milyon Euro'dur.)

20. İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA ARAÇLARI

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TL	YP	TL	YP
Nominal	11,175,240	34,507,623	11,734,890	17,233,590
Maliyet	11,017,983	34,353,772	11,562,300	17,160,519
Net Defter Değeri	11,262,156	34,892,367	11,792,577	17,455,479

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

20. İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA ARAÇLARI (Devamı)

31 Aralık 2020	Döviz Birimi	Vade	Faiz Oranı	Orijinal Tutar	Tutar TL
Banka Tahvilleri	TL	Temmuz 2020 - Şubat 2027	% 6.50 - % 20.44	11,262,156	11,262,156
Banka Tahvilleri	ABD Doları	Ekim 2021 -Şubat 2025	% 4.92 - % 8.13	3,783,779	28,189,153
Banka Tahvilleri	Avro	Mayıs 2021	% 2.58	507,499	4,642,488
Banka Tahvilleri	İngiliz Sterlini	Temmuz 2020-Eylül 2020	% 0.95 - % 1.50	202,995	2,060,726
31 Aralık 2019	Döviz Birimi	Vade	Faiz Oranı	Orijinal Tutar	Tutar TL
Banka Tahvilleri	TL	Ocak 2020 - Aralık 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

5 Şubat 2020 tarihinde 5 yıl vadeli, kupon oranı yüzde 5.25, nihai getiri oranı yüzde 5.375 olan 750 milyon ABD Doları tutarında yeni bir tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir. İhraca dünya genelinde 4.3 milyar ABD Doları tutarında talep toplanmış olup ihraç Ana Ortaklık Banka tarihinin en yüksek tutarlı Eurobond ihracı olma özelliğine sahiptir.

8 Aralık 2020 tarihinde 5 yıl vadeli, kupon oranı yüzde 6.50, nihai getiri oranı yüzde 6.625 olan 750 milyon ABD Doları tutarında Türkiye'de mevduat bankaları tarafından ihraç edilen ilk Sürdürülebilir Tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir.

21. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

31 Aralık 2020 itibarıyla sermaye benzeri kredilerin net defter değeri 19,458,798 TL (31 Aralık 2019: 19,245,453 TL) 'dir.

	Cari Dönem- 31 Aralık 2020		Önceki Dönem- 31 Aralık 2019	
	TL	YP	TL	YP
Çekirdek sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçları	5,144,984	6,627,849	5,139,810	4,839,684
Katkı sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçları	1,256,477	6,429,488	1,255,067	8,010,892
Toplam	6,401,461	13,057,337	6,394,877	12,850,576

22. DİĞER YÜKÜMLÜLÜK VE KARŞILIKLAR

Diğer yükümlülük ve karşılıkları oluşturan başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kredi kartı harcamalarından doğan bloke hesaplar	7,531,662	6,028,086
Muhtelif borçlar	3,340,103	1,901,660
Kazanılmamış gelir	1,971,787	1,115,043
Türev finansal araçlardan borçlar	1,709,523	1,210,663
Takas hesabı	1,475,966	1,142,745
Diğer karşılıklar	1,240,038	957,244
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	999,315	935,938
Akreditifli ithalat işlemleri	992,031	1,479,780
Kıdem tazminatı karşılığı	795,844	610,600
Gayrinakdi krediler beklenen zarar karşılıkları	278,244	168,114
Bloke hesaplar	111,322	70,856
Kullanılmamış izin karşılığı	94,479	102,631
Ödeme emirleri	55,961	52,044
Yatırım sözleşmesi yükümlülükleri	-	-
Çeklerin karşılıkları	-	-
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	673,541	447,777
Diğer yükümlülükler	490,064	342,926
Toplam diğer yükümlülük ve karşılıklar	21,759,880	16,566,107

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan serbest karşılık tutarı cari dönemden 220,000 TL ve önceki dönemden 852,000 TL olmak üzere toplamda 1,072,000 TL'dir (31 Aralık 2019 852,000 TL)

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

22. DİĞER YÜKÜMLÜLÜK VE KARŞILIKLAR (Devamı)

Kiralama işlemlerine yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yılda Az	24,659	23,607	20,932	19,639
1-4 Yıl Arası	344,322	297,430	465,352	374,544
4 Yılda Fazla	1,018,008	678,278	947,841	541,755
Toplam	1,386,989	999,315	1,434,125	935,938

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı		
Açılış bakiyesi	610,600	463,120
Kur çevirim farkları	888	(1,570)
Faiz maliyeti	70,439	65,401
Hizmet maliyeti	60,867	40,002
Sene içindeki ödemeler	(40,771)	(45,851)
Aktüeryal fark	93,821	89,498
Dönem sonu bakiyesi	795,844	610,600

23. GELİR VERGİLERİ

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Net dönem karı içerisinde gösterilen gelir vergileri		
Dönem net karına ilişkin kurumlar vergisi	(2,040,485)	(1,880,222)
Dönem net karına ilişkin ertelenmiş vergi	504,368	847,013
	(1,536,117)	(1,033,209)
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen gelir vergileri		
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen kurumlar vergisi	-	-
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen ertelenmiş vergi	(184,408)	(252,949)
	(184,408)	(252,949)
Konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen toplam vergi gideri	(1,720,525)	(1,286,158)

Vergi yükümlülükleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Kurumlar Vergisi	396,020	586,727
Menkul Sermaye İradı Vergisi	283,597	257,672
BSMV	201,314	202,056
Ödenecek Katma Değer Vergisi	11,758	13,276
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	1,561	3,515
Kambiyo Muameleleri Vergisi	8,002	4,428
Diğer	53,585	75,400
Toplam	955,837	1,143,074

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

23. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Gelir vergisi karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	586,727	317,752
Cari dönem gelir vergisi gideri	2,040,485	1,880,222
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(2,231,192)	(1,611,247)
Ödenecek kurumlar vergisi	396,020	586,727

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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2020	Vergi oranı (%)	31 Aralık 2019	Vergi oranı (%)
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi net faaliyet karı	8,005,098		4,535,868	
Yasal vergi oranına göre hesaplan gelir vergisi karşılığı	(1,931,783)	(24.13)	(1,016,826)	(22.42)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	395,666	4.94	(16,383)	(0.36)
Gelir vergisi gideri	(1,536,117)	(19.19)	(1,033,209)	(22.78)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Beklenen Zarar Karşılıkları	1,516,646	557,969
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları	289,956	431,022
Serbest Karşılıklar	214,400	170,400
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	176,791	143,769
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkları	115,214	49,298
Diğer karşılıklar	25,804	13,997
Yatırım indirimleri	302	4,345
Raporlama standartları – vergi kodu amortisman farkları	-	49
İndirilebilir mali zararlar toplamı	-	-
Maddi duran varlık değerlendirme farkları	42	-
Diğer geçici farklar	233,064	204,996
Ertelenmiş vergi aktifi	2,572,219	1,575,845
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(1,117,284)	(600,480)
Ertelenmiş vergi aktifi, (net)	1,454,935	975,365
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları	896,839	460,570
Maddi duran varlık değerlendirme farkları	96,345	74,679
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkları	133,178	61,962
Diğer geçici farklar	48,550	34,878
Ertelenmiş vergi pasifi	1,174,912	632,089
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(1,117,284)	(600,480)
Ertelenmiş vergi pasifi, (net)	57,628	31,609

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

24. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla seyreltilmiş hisse senetleri bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo hisse başına kazanç hesaplamasını göstermektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem net karı	6,468,981	3,502,659
Ortaklık paylarına ait net kar	6,392,954	3,363,189
Ağırlık hisse senedi sayısı (100 adet)	3,905,622,490	2,500,000,000
Basit hisse başına kazanç (100 adet)	1.9134	1.3453
Seyreltilmiş hisse başına kazanç (100 adet)	1.9134	1.3453

(*) Hisse başına kazanç hesaplamasında (100 adet), 1 Ocak 2020 – 22 Mayıs 2020 “2,500,000,000,000” ve 22 Mayıs 2020 – 31 Aralık 2020 “3,905,622,490” olarak hesaplanmıştır.

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

25. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Ana Ortaklık Banka, Yönetim Kurulu'nun 11 Mayıs 2020 tarihli toplantısında alınan karara bağlı olarak, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, 2,500,000 TL olan ödenmiş sermayesini 3,905,622 TL'ye çıkarmıştır. Buna bağlı olarak Esas Sözleşme'nin ilgili maddesinde yapılan değişiklik 9 Haziran 2020 tarihinde tescil edilmiştir.

Ana Ortaklık Banka'nın 3,905,622 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %27.52'si (A) grubu, %10.00'ı (B) grubu, %10.35'i (C) grubu, %52.13'ü ise (D) grubu olmak üzere paylara bölünmüştür.

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.

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

25. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sermaye ve diğer yedekler	730,075	779,953
Yasal yedekler	17,158	14,473
Hisse senedi ihraç primleri	131,132	122,011
Yeniden değerlendirme değer artışları	8,247	234,212
Geçmiş yıl karları	(26,754)	(191,753)
Dönem net karı	76,027	154,861
Toplam Kontrol Gücü Olmayan Paylar	935,885	1,113,757

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	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	4,827	-	8,098	-
Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ	-	-	24,145	(79,557)
Güneş Sigorta AŞ	-	-	70,041	-
Vakıf Faktoring AŞ	16,820	-	14,199	-
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	27,636	-	(2,355)	-
Vakıfbank International AG	-	-	4,775	-
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	24,243	-	18,783	-
Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ	1,272	-	800	-
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	279	-	821	-
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	950	-	163	-
Toplam	76,027	-	139,470	(79,557)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başındaki değerlendirme farkları	1,492,861	315,654
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-
Gerçeğe uygun değer değişiminden elde edilen net kazanç/(kayıp)	454,805	1,071,163
Dönem içinde kar/zarara aktarılanlar	10,279	400,346
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi etkisi	(93,017)	(294,302)
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	1,864,928	1,492,861

Bağlı ortaklıkların finansal bilgilerinin özet gösterimi :

Kontrol gücü olmayan bağlı ortaklıkların finansal bilgilerinin özet gösterimi :

	Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	
	Aralık 2020	Aralık 2019	Aralık 2020	Aralık 2019
Azınlık payları oranı (%)	54.29	61.30	82.63	82.63
Varlıklar	2,928,981	1,781,467	29,411	19,462
Dönen Varlıklar	1,204,036	92,602	29,206	19,196
Duran Varlıklar	1,724,945	1,688,866	205	266
Yükümlülükler	1,484,506	717,807	318	752
Özkaynaklar	1,444,475	1,063,661	29,093	18,710
Faiz Gelirleri	41,859	7,091	1,662	2,952
Menkul Kıymet Gelirleri	-	-	912	465
Kar/(Zarar)	118,592	96,152	350	1,173

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

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 2020			31 Aralık 2019		
	Nakdi krediler	Gayri nakdi krediler	Mevduatlar	Nakdi krediler	Gayri nakdi krediler	Mevduatlar
Dolaylı/dolaysız ortaklar	-	32,511	2,237,815	-	29,783	298,755
İştirakler	57,561	447,116	1,581,484	334,885	377,754	54,095
Üst yönetim	5,762	-	8,063	110	-	328
Toplam	63,323	479,627	3,827,362	334,995	407,537	353,178

İlişkili taraf	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Diğer işletme giderleri	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Diğer işletme giderleri
Dolaylı/dolaysız ortaklar	-	-	99,294	-	141	49,350	204,471	141
İştirakler	205	19,596	36,197	2,860	-	-	17,271	443
Toplam	205	19,596	135,491	2,860	141	49,350	221,742	584

Üst yönetime sağlanan fayda ve haklar

31 Aralık 2020 tarihinde sora eren hesap döneminde üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydaların toplamı 48,738 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 53,150 TL).

27. ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ücret ve komisyon gelirleri		
Borç ve kredi kartı ücreti ve komisyonu	1,201,992	1,785,156
Tahsil ve tediye komisyonları	789,508	861,562
Gayri nakdi kredi komisyonları	771,180	718,014
Reasürans komisyonu	446,557	327,286
Araştırma geliri	112,765	269,989
Havale geliri	119,040	161,791
Yatırım fonları komisyonu	34,397	25,370
Hesap devam ettirme ücreti	10,293	19,201
Diğer	357,651	348,914
Toplam ücret ve komisyon gelirleri	3,843,383	4,517,283
Ücret ve komisyon giderleri		
Borç ve kredi kartı ücreti ve komisyonu	496,424	751,398
Alınan kredilerden kaynaklanan ücret ve komisyon	93,312	113,377
Menkul değerlerden kaynaklanan ücret ve komisyon	79,474	54,996
Havale gideri	33,787	24,042
Diğer	156,306	174,355
Toplam ücret ve komisyon giderleri	859,303	1,118,168
Net ücret ve komisyon gelirleri	2,984,080	3,399,115

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

28. DİĞER GELİRLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Geri çevrilen muhtelif karşılıklar	5,385,947	3,526,244
Kazanılan primler	739,410	315,137
<i>Yazılan primler,</i>	39,340	161,784
<i>Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim</i>	268,629	2,015,707
Sabit kıymet satış gelirleri	268,629	2,344,871
Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler	-	(329,164)
İletişim giderleri için müşterilerden alınan harçlar	99,219	20,314
Kira gelirleri	17,633	8,682
Menkul kıymetlerden elde edilen temettü gelirleri	16,148	37,251
Diğer	1,540,098	517,671
Toplam	8,106,424	6,602,790

29. PERSONEL GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maaş ve ücretler	(1,436,172)	(1,364,415)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(1,399,656)	(1,234,814)
Diğer yan haklar	(647,564)	(550,429)
Toplam	(3,483,392)	(3,149,658)

Grup'un yıl içindeki ortalama çalışan sayısı:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Banka	16,748	16,835
Bağlı ortaklıklar	532	2,139
Toplam	17,280	18,974

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Banka ve bağlı ortaklıklarının, çalışanların emeklilikleri dolaylı oluşacak ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hakettikçe tahakkuk esasına göre hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 7,117 TL (tam TL) ve 6,380 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	12.80%	12.10%
Enflasyon oranı	9.50%	8.20%
Reel ücret artış oranı	10.50%	9.20%

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

30. DİĞER GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankacılık hizmetleri promosyon harcamaları	(1,147,255)	(943,361)
Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Faydalar Karşılığı	(474,312)	(328,419)
Diğer karşılık giderleri	(293,224)	(57,270)
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu primleri	(286,352)	(283,627)
Sigorta sözleşmelerinde gerçekleşen hasarlar	(222,175)	(1,117,881)
<i>Ödenen tazminatlar</i>	<i>(188,972)</i>	<i>(1,034,866)</i>
<i>Muallak tazminat karşılığındaki değişim</i>	<i>(33,203)</i>	<i>(83,015)</i>
İletişim Giderleri	(179,742)	(151,659)
Reklam giderleri	(175,359)	(197,051)
Temizlik giderleri	(112,745)	(73,661)
BDDK katılım ücretleri	(83,885)	(66,271)
Bilgisayar kullanım giderleri	(83,840)	(64,871)
UFRS 16 istisnalarına ilişkin kiralama giderleri	(81,040)	(92,870)
Bakım ve onarım giderleri	(79,918)	(77,078)
Enerji giderleri	(73,223)	(66,262)
Ofis malzemeleri giderleri	(68,567)	(37,750)
Kredi kartı komisyon harcamaları	(64,599)	(49,665)
Ağırlama giderleri	(31,811)	(28,478)
Aktiflerin satışından doğan zararlar	(30,778)	(7,306)
Danışmanlık giderleri	(23,568)	(31,004)
Ulaşım giderleri	(23,289)	(30,618)
Diğer çeşitli idari giderler	(1,737,611)	(851,543)
Toplam	(5,273,293)	(4,556,645)

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 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	75,424,836	58,980,316
Akreditifler	20,921,424	13,732,645
Aval ve kabul kredileri	5,115,792	4,582,834
Diğer garantiler	983,686	956,499
Toplam gayri nakdi krediler	102,445,738	78,252,294
Kullandırım garantili kredi tahsis taahhütleri	26,088,692	18,079,079
Kredi kartı harcama limit taahhütleri	21,320,698	17,293,741
Çekler için ödeme taahhütleri	5,723,932	3,528,150
Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon taahhütleri	597,623	484,519
Diğer taahhütler	60,751,038	43,612,945
Toplam taaahhütler	114,481,983	82,998,434
Toplam taahhütler ve gayri nakdi krediler	216,927,721	161,250,728

Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin bilgiler

Grup'un çeşitli kişi ve kurumlar ile ihtilafı olduğu davalar için ayırdığı karşılık tutarı 44,200 TL'dir (31 Aralık 2019: 37,306 TL).

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.

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

31. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Resmi vergi denetimleri

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

32. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ana Ortaklık Banka iştiraklerinden Keskinöğlü Tavukçuluk ve Damızlık İşletmeleri Sanayi ve Ticaret AŞ'deki Ana Ortaklık Banka'nın paylarının tamamı, 8 Ocak 2021 tarihi itibarıyla T.C. Ziraat Bankası AŞ'ye devir edilmiştir. Böylece şirkette Ana Ortaklık Banka'nın herhangi bir payı kalmamıştır.

18 Mayıs 2020 tarihinde Katar Finans Merkezi Düzenleyici Otoritesi (QFCRA), Ana Ortaklık Banka'nın bankacılık faaliyetlerini yürütmek üzere lisans başvurusunu onaylamış olup Katar şubenin faaliyete geçmesine 2 Şubat 2021 tarihi itibarıyla izin vermiştir.

22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa geçici madde eklenmiştir. 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilecek ve 1 Ocak 2021 hesap döneminden başlamak üzere 22 Nisan 2021 tarihinden itibaren yürürlüğe giren beyannameler ile cari dönemde %20 olan kurumlar vergisi oranında değişiklik yapılacaktır. Değişen kanun ile kurumlar vergisi oranının, 2021 yılı gelirleri için %25 , 2022 yılı gelirleri için %23 olarak uygulanmasına karar verilmiştir. Buna göre kurumlar vergisi, 2021 yılının birinci geçici vergi döneminde %20, ikinci geçici vergi döneminden itibaren ise %25 olarak uygulanacaktır.

Ana Ortaklık Banka, 1 Ocak 2021 ile 20 Mayıs 2021 tarihleri arasında çeşitli vadelerde finansman bonoları ihraç etmiştir.

.....