



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

30 Haziran 2009

Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tabloları  
ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci  
Mali Müşavirlik AŞ

16 Ekim 2009

*Bu rapor 1 sayfa "Konsolide Ara Dönem Finansal  
Tabloları Hakkında Sınırlı Bağımsız Denetim  
Raporu" ile 68 sayfa "Konsolide Ara Dönem  
Finansal Tabloları ve Açıklayıcı Notları"ndan  
oluşmaktadır.*

# Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

## **İÇİNDEKİLER:**

Konsolide Ara Dönem Finansal Tabloları Hakkında Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

Konsolide Finansal Durum Tablosu

Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

Konsolide Nakit Akımlar Tablosu

Konsolide Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Dipnotlar



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

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

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

## **Konsolide Ara Dönem Finansal Tabloları Hakkında Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na

### *Giriş*

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ("Banka") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup") 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akımlar tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlarını sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Banka yönetimi, söz konusu konsolide ara dönem finansal tablolarının, UMS 34 – *Ara Dönem Finansal Raporlama*'ya uygun olarak hazırlanmasından ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu konsolide ara dönem finansal tabloları üzerine rapor sunmaktır.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla konsolide aktiflerin %5.18'ini ve aynı tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin konsolide faaliyet karının %4.01'ini oluşturan konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların finansal tabloları diğer denetim kuruluşları tarafından sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuş ve raporları tarafımıza sunulmuştur. Bu sebeple yukarıda bahsi geçen bağlı ortaklıklarla ilgili olarak sınırlı bağımsız denetim raporumuz diğer denetim kuruluşlarının raporlarına dayanmaktadır.

### *İncelemenin kapsamı*

İncelememiz, Uluslararası Sınırlı Denetim Standardı 2410 – *Ara Dönem Finansal Raporun Sınırlı Denetimi*'ne uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama ve muhasebe sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Uluslararası Denetim Standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü oluşturulmamıştır.

### *Sonuç*

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı bağımsız denetim sonucunda, ilişikteki konsolide ara dönem finansal tablolarının, tüm önemli taraflarıyla Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını UMS 34 – *Ara Dönem Finansal Raporlama*'ya uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, Türkiye  
16 Ekim 2009

**KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest**

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla**  
**Konsolide Finansal Durum Tablosu**  
(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit değerler ve Merkez Bankası	6	2,469,220	1,293,930
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7	152,426	146,496
Ters repo işlemlerinden alacaklar	8	-	532
Bankalara verilen kredi ve avanslar	9	7,743,870	6,309,435
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	10,11	32,744,866	31,126,899
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	12	14,262,490	12,036,327
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	13	121,870	114,960
Maddi duran varlıklar	14	892,343	905,109
Maddi olmayan duran varlıklar	14	35,277	33,518
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	95,746	76,252
Diğer varlıklar	15	2,579,592	2,514,899
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>61,097,700</b>	<b>54,558,357</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>			
Bankalar mevduatı	16	1,929,679	1,489,387
Müşteri mevduatları	17	40,579,940	36,108,006
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	8	2,566,161	1,717,055
Alınan krediler	18	5,993,446	6,202,317
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	19	2,861,160	2,680,031
Ödenecek kurumlar vergisi	20	71,073	48,585
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	20	7,802	6,088
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>54,009,261</b>	<b>48,251,469</b>
Ödenmiş sermaye	21	3,300,146	3,300,146
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	21	143,776	692
Hisse senedi ihraç primleri		724,320	724,320
Yeniden değerlendirme fonu		14,282	14,282
Yabancı para çevirim farkları		46,889	45,653
Yasal yedekler	21	384,293	306,750
Geçmiş yıllar karları	21	2,160,966	1,608,461
<b>Banka hissedarlarına atfolunan özkaynaklar toplamı</b>		<b>6,774,672</b>	<b>6,000,304</b>
<b>Azınlık hakları</b>	21	<b>313,767</b>	<b>306,584</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>7,088,439</b>	<b>6,306,888</b>
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>		<b>61,097,700</b>	<b>54,558,357</b>
<b>Bilanço dışı yükümlülükler</b>	26	<b>16,068,999</b>	<b>14,392,798</b>

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla**  
**Konsolide Finansal Durum Tablosu**  
*(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))*

*İlişikte 8 ile 68'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu**  
*(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))*

	Dipnot	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
<b>Faiz gelirleri</b>			
Kredi ve alacaklardan alınan faizler		2,330,277	1,993,080
Menkul kıymetlerden alınan faizler		872,077	831,110
Bankalar mevduatından alınan faizler		82,485	158,004
Diğer para piyasası işlemlerinden alınan faizler		46,654	37,690
Diğer faiz gelirleri		31,189	20,300
<b>Toplam faiz geliri</b>		<b>3,362,682</b>	<b>3,040,184</b>
<b>Faiz giderleri</b>			
Mevduata verilen faizler		(1,572,250)	(1,791,852)
Diğer para piyasası işlemlerine verilen faizler		(97,359)	(108,088)
Kullanılan kredilere verilen faizler		(101,274)	(127,761)
Diğer faiz giderleri		(19,699)	(27,558)
<b>Toplam faiz gideri</b>		<b>(1,790,582)</b>	<b>(2,055,259)</b>
<b>Net faiz geliri</b>		<b>1,572,100</b>	<b>984,925</b>
Ücret ve komisyon gelirleri		331,886	337,397
Ücret ve komisyon giderleri		(116,706)	(113,128)
<b>Net ücret ve komisyon geliri</b>		<b>215,180</b>	<b>224,269</b>
<b>Diğer faaliyet gelirleri</b>			
Ticari kar, (net)	7	64,968	15,886
Kambiyo karı, (net)		20,705	25,206
Diğer gelirler	23	302,341	307,468
<b>Toplam diğer faaliyet gelirleri</b>		<b>388,014</b>	<b>348,560</b>
<b>Diğer faaliyet giderleri</b>			
Personel giderleri	24	(404,587)	(354,845)
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri, net		(334,121)	160
Amortisman giderleri ve tükenme payları	14	(58,552)	(47,628)
Gelir vergisi dışındaki vergiler		(26,202)	(18,997)
Diğer giderler	25	(580,778)	(467,371)
<b>Toplam diğer faaliyet giderleri</b>		<b>(1,404,240)</b>	<b>(888,681)</b>
<b>Net faaliyet karı</b>		<b>771,054</b>	<b>669,073</b>
Gelir vergisi gideri	20	(131,578)	(122,115)
<b>Dönem net karı</b>		<b>639,476</b>	<b>546,958</b>

*İlişikte 8 ile 68'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu**  
(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>			
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		-	944
Yabancı para çevirim farkları		1,373	9,780
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler	21	151,955	(320,626)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar	21	18,928	(20,675)
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde muhasebeleştirilen vergiler	21	(23,804)	64,207
<b>Diğer kapsamlı gelirler, vergi etkisi net</b>		<b>148,452</b>	<b>(266,370)</b>
<b>Toplam kapsamlı dönem net karı</b>		<b>787,928</b>	<b>280,588</b>
<b>Dönem net karı:</b>			
Banka hissedarlarına atfolunan		630,048	526,441
Azınlık hakları	21	9,428	20,517
<b>Dönem net karı</b>		<b>639,476</b>	<b>546,958</b>
<b>Toplam kapsamlı dönem net karı:</b>			
Banka hissedarlarına atfolunan		774,368	259,568
Azınlık hakları		13,560	21,020
<b>Toplam kapsamlı dönem net karı</b>		<b>787,928</b>	<b>280,588</b>
Sürdürülen faaliyetler üzerinden hesaplanan hisse başına kazanç (tam TL)		0.2558	0.2188
Toplam kapsamlı dönem net karı üzerinden hesaplanan hisse başına kazanç (tam TL)		0.3152	0.1122

*İlişikte 8 ile 68'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu**

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Banka hissedarlarına atfolunan									
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Yeniden değerlendirme fonu	Yabancı para çevirim farkları	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar karları	Azınlık hakları	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>126,725</b>	<b>724,320</b>	<b>14,282</b>	<b>30,905</b>	<b>210,402</b>	<b>963,032</b>	<b>269,806</b>	<b>5,639,618</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirler</b>										
<b>Dönem net karı</b>		-	-	-	-	-	-	526,441	20,517	<b>546,958</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>										
Yeniden değerlendirme fonundaki değişim, vergi etkisi net		-	-	-	442	-	-	-	502	944
Yabancı para çevirim farkları		-	-	-	-	8,825	-	-	955	9,780
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler, vergi etkisi net	21	-	(276,140)	-	-	-	-	-	(954)	(277,094)
<b>Diğer kapsamlı gelirler toplamı</b>		-	<b>(276,140)</b>	-	<b>442</b>	<b>8,825</b>	-	-	<b>503</b>	<b>(266,370)</b>
<b>Toplam kapsamlı dönem net karı</b>		-	<b>(276,140)</b>	-	-	<b>8,825</b>	-	<b>526,441</b>	<b>21,020</b>	<b>280,588</b>
<b>Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</b>										
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	96,271	(96,271)	-	-
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	(142,200)	(5,622)	(147,822)
<b>Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı</b>		-	-	-	-	-	<b>96,271</b>	<b>(238,471)</b>	<b>(5,622)</b>	<b>(147,822)</b>
<b>Ortaklarla gerçekleştirilen işlemler toplamı</b>		-	-	-	-	-	<b>96,271</b>	<b>(238,471)</b>	<b>(5,622)</b>	<b>(147,822)</b>
<b>30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>(149,415)</b>	<b>724,320</b>	<b>14,724</b>	<b>39,730</b>	<b>306,673</b>	<b>1,251,002</b>	<b>285,204</b>	<b>5,772,384</b>

İlişikte 8 ile 68'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.



**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu**

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

	Banka hissedarlarına atfolunan									
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Yeniden değerlendirme fonu	Yabancı para çevirim farkları	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar karları	Azınlık hakları	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>692</b>	<b>724,320</b>	<b>14,282</b>	<b>45,653</b>	<b>306,750</b>	<b>1,608,461</b>	<b>306,584</b>	<b>6,306,888</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirler</b>										
<b>Dönem net karı</b>		-	-	-	-	-	-	630,048	9,428	<b>639,476</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>										
Yabancı para çevirim farkları		-	-	-	-	1,236	-	-	137	1,373
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler, vergi etkisi net	21	-	143,084	-	-	-	-	-	3,995	147,079
<b>Diğer kapsamlı gelirler toplamı</b>		-	<b>143,084</b>	-	-	<b>1,236</b>	-	-	<b>4,132</b>	<b>148,452</b>
<b>Toplam kapsamlı dönem net karı</b>		-	<b>143,084</b>	-	-	<b>1,236</b>	-	<b>630,048</b>	<b>13,560</b>	<b>787,928</b>
<b>Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</b>										
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	77,543	(77,543)	-	-
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	-	(6,377)	(6,377)
<b>Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı</b>		-	-	-	-	-	<b>77,543</b>	<b>(77,543)</b>	<b>(6,377)</b>	<b>(6,377)</b>
<b>Ortaklarla gerçekleştirilen işlemler toplamı</b>		-	-	-	-	-	<b>77,543</b>	<b>(77,543)</b>	<b>(6,377)</b>	<b>(6,377)</b>
<b>30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>3,300,146</b>	<b>143,776</b>	<b>724,320</b>	<b>14,282</b>	<b>46,889</b>	<b>384,293</b>	<b>2,160,966</b>	<b>313,767</b>	<b>7,088,439</b>

İlişikte 8 ile 68'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
**30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Nakit Akımlar Tablosu**  
*(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))*

	Dipnot	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
<b>Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
Dönem net karı		639,476	546,958
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Gelir vergisi gideri	20	131,578	122,115
Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri, net		334,121	(160)
Amortisman giderleri ve tükenme payları	14	58,552	47,628
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	24	15,367	13,235
Diğer kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	24	40,000	35,100
Kazanılmamış primler karşılığı	23	2,398	29,493
Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı	25	227	4,600
Hayat matematik karşılığı	25	(13,946)	(22,499)
Diğer karşılık giderleri	25	2,941	7,829
Net faiz gelirleri		(1,572,100)	(984,925)
İştiraklerden elde edilen gelirler	23	(5,871)	(4,664)
Yabancı para çevrim farkları		1,373	9,780
Diğer nakit olmayan kalem düzeltmeleri		52,679	(80,967)
<i>Faaliyetlere ilişkin varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişim:</i>			
Bankalara verilen kredi ve avanslar		(146,409)	(163,257)
Zorunlu karşılıklar		45,201	(193,086)
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		(25,246)	26,898
Müşterilere verilen kredi ve avanslar		(2,105,199)	(4,662,844)
Türev finansal araçlar		22,471	6,712
Diğer varlıklar		(34,058)	(76,293)
Bankalar mevduatı		434,295	(203,975)
Müşteri mevduatları		4,489,249	6,223,248
Repo işlemlerinden borçlar		920,402	(190,208)
Diğer yükümlülük ve karşılıklar		129,290	(6,243)
Alınan faizler		3,442,007	3,011,726
Ödenen faizler		(1,880,636)	(2,112,313)
Ödenen gelir vergisi		(150,619)	(128,889)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit</b>		<b>4,827,543</b>	<b>1,254,999</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
Alınan temettüleri		3,287	4,390
Maddi duran varlık alımları	14	(46,203)	(80,756)
Maddi duran varlık satışları		7,176	12,515
Maddi olmayan duran varlık alımları	14	(4,550)	(10,605)
Maddi olmayan duran varlık satışları		-	49
Yatırım amaçlı menkul kıymet alımları		(3,813,980)	(2,496,953)
Yatırım amaçlı menkul kıymet satışı		1,764,429	1,594,750
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(2,089,841)</b>	<b>(976,610)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
Alınan kredilere ilişkin ödemeler		(601,194)	(404,641)
Alınan krediler		350,736	373,575
Ödenen temettüleri		(6,377)	(147,822)
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(256,835)</b>	<b>(178,888)</b>
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış		2,480,867	99,501
Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	6	7,379,620	5,396,573
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>6</b>	<b>9,860,487</b>	<b>5,496,074</b>

*İlişikte 8 ile 68'inci sayfalar arasında sunulan notlar bu konsolide ara dönem finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

## **Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları:**

<b><u>Not tanımı</u></b>	<b><u>Sayfa:</u></b>
1 Banka hakkında genel bilgiler	8
2 Sunum esasları	9
3 Önemli muhasebe politikaları	11
4 Finansal risk yönetimi	28
5 Bölümlere göre raporlama	42
6 Nakit değerler ve Merkez Bankası	45
7 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	45
8 Repo sözleşmeleri	48
9 Bankalara verilen kredi ve avanslar	49
10 Müşterilere verilen kredi ve avanslar	49
11 Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar	50
12 Yatırım amaçlı menkul kıymetler	51
13 Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	53
14 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	55
15 Diğer varlıklar	57
16 Bankalar mevduatı	57
17 Müşteri mevduatları	58
18 Alınan krediler	58
19 Diğer yükümlülük ve karşılıklar	59
20 Gelir vergisi	60
21 Özkaynaklar	62
22 İlişkili taraflar	63
23 Diğer gelirler	64
24 Personel giderleri	64
25 Diğer giderler	65
26 Bilanço dışı yükümlülükler	65
27 Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler	66
28 Önemli olaylar	68
29 Bilanço tarihinden sonraki olaylar	68

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

## **30 Haziran 2009 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları**

(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(a) Kısa tarihçe**

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

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

Banka kurumsal, ticari ve bireysel bankacılık hizmetlerini, 527’si yurtiçi ve 2’si New York ve Bahreyn olmak üzere yurtdışında kurulu şubeler ağı ile sağlamaktadır (31 Aralık 2008: 523 yurtiçi ve 2 yurtdışı olmak üzere toplam 525 şube). Şubelerine ek olarak, Banka’nın Avusturya ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde olmak üzere iki bankası bulunmaktadır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Banka’nın personel sayısı 9,493 (31 Aralık 2008: 9,567) kişidir. Banka’nın genel müdürlüğü Atatürk Bulvarı No:207, Kavaklıdere – Ankara adresinde yerleşiktir.

#### **(b) Ortaklık yapısı**

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

Kasım 2005’te, Banka sermayesinin %25.18’ine tekabül eden hisse senetlerinin, 1 TL nominal değerli beher hisse senedi 5.13-5.40 TL fiyat aralığından halka arzı gerçekleştirilmiştir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 1. Banka hakkında genel bilgiler (devamı)

#### (b) Ortaklık yapısı (devamı)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi 2,500,000 TL olup; bu sermaye her biri 1 TL değerinde 2.500.000.000 paya bölünmüştür. Banka'nın 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Ortaklar</b>	<b>Hisse Adedi</b>	<b>Hissenin Toplam İtibar Bedeli - Bin TL</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu)	1.075.058.640	1,075,059	43.00
Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu)	402.552.666	402,553	16.10
Mülhak vakıflar (B Grubu)	386.224.785	386,225	15.45
Diğer mülhak vakıflar (B Grubu)	4.681.052	4,681	0.19
Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu)	1.863.455	1,863	0.08
Halka açık (D Grubu)	629.619.402	629,619	25.18
<b>Toplam</b>	<b>2.500.000.000</b>	<b>2,500,000</b>	<b>100.00</b>

### 2. Sunum esasları

#### (a) Uygunluk beyanı

Banka ve Türkiye'de kurulu bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK"), Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK"), TC Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ("Hazine Müsteşarlığı"), Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Usul Kanunu'nun ("VUK") belirttiği muhasebe uygulamalarına göre Türk Lirası ("TL") olarak düzenlemektedir. Banka'nın yurtdışında kurulu bağlı ortaklıkları ise, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını, faaliyet gösterdikleri ülkelerin düzenlemelerine uygun olarak ABD Doları ve Avro olarak hazırlamaktadır.

İlişikteki Banka ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup") konsolide ara dönem finansal tabloları, yasal finansal tablolar üzerinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak hazırlanmıştır.

İlişikteki konsolide ara dönem finansal tabloları yayımlanması için Banka yönetimince 16 Ekim 2009 tarihinde onaylanmıştır.

#### (b) Değerleme esasları

İlişikteki konsolide ara dönem finansal tabloları, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen müteakip varlık ve yükümlülükler: türev finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve satış amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar hariç yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2005 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

#### (c) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **2. Sunum esasları (devamı)**

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

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

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

Finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

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

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

- Not 4 – Finansal risk yönetimi
- Not 10 – Müşterilere verilen kredi ve avanslar
- Not 11 – Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar
- Not 13 – Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler
- Not 14 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar
- Not 19 – Sigorta sözleşmesi yükümlülüklerini de içeren diğer yükümlülük ve karşılıklar
- Not 20 – Gelir vergisi

#### **(f) Konsolide ara dönem finansal tablolarının gösterimi**

Grup, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yürürlüğe giren yeniden düzenlenmiş UMS 1 – *Finansal Tabloların Sunuluşu* (2007) standardını uygulamaktadır. Bunun sonucunda, Grup tüm ortaklara ait olan özkaynak değişimlerini konsolide özkaynak değişim tablosunda, ortaklara ait olmayan her türlü özkaynak kalemlerinin değişimlerini ise konsolide kapsamlı gelir tablosunda göstermektedir. Bu gösterim, 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide ara dönem finansal tablolarında uygulanmıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler, güncellenmiş standarda uygun olacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. Muhasebe politikasındaki değişiklik sadece sunum değişikliğini içerdiği için, hisse başına kar tutarında herhangi bir etkisi yoktur.

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(a) Konsolidasyon esasları**

İlişikteki konsolide ara dönem finansal tabloları, ana ortaklık Banka'nın, bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin hesaplarını aşağıda belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Konsolidasyona dahil olan şirketlerin finansal tabloları konsolide ara dönem finansal tablolarıyla aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

#### **Bağlı Ortaklıklar**

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

#### **İştirakler**

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

#### **Özel amaçlı işletmeler**

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

#### **Konsolidasyonda karşılıklı silinen işlemler**

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

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(b) Yabancı para**

##### **Yabancı para cinsinden yapılan işlemler**

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

##### **Yurtdışı faaliyetler**

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

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

-Yurtdışı faaliyetlerin gelir ve giderleri yıllık ortalama döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

-Yurtdışındaki net yatırımların konsolidasyon sırasında raporlama para birimi olan TL'ye çevrilmesi sonucu oluşan çevirim farkları, yabancı para çevirim farkları olarak diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilmektedir.

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

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

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

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda, faiz gelir ve giderleri;

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



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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **3. Önemli muhasebe politikaları (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 ücreti gibi diğer komisyon ve ücretler tahakkuk esasına göre ilgili hizmetler yerine getirildikçe muhasebeleştirilmektedir. Bir kredi taahhüdü kredinin takibe alınması ile sonuçlanması beklenmiyorsa, kredi taahhüt ücretleri taahhüt süresince doğrusal olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

#### **(e) Net ticari kar**

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

#### **(f) Temettü**

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

#### **(g) Yapılan kira ödemeleri**

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

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

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

##### **Kurumlar vergisi**

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj 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.

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(h) Gelir vergisi (devamı)**

##### **Kurumlar vergisi (devamı)**

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

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

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

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

Grup’un Avusturya’daki konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı için kurumlar vergi oranı %25’tir. 3 ayda bir ödenecek geçici vergiler hesaplanmakta ve ilgili yıl için geçerli olan vergi oranı ile ödenmektedir. Ödemeler yıllık tüm kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilmektedir. Avusturya ile Türkiye arasında yapılan Çifte Vergiyi Önleme Anlaşmasına göre, Avusturya’daki Türk şirketleri %10 vergi indiriminden yararlanma hakkına sahiptirler.

##### **Ertelenmiş vergiler**

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

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

Varlık veya yükümlülüklerin değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar dönem net karı içerisinde muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de dönem net karı içerisinde muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlık veya yükümlülüklerin değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya diğer kapsamlı gelirler içerisinde muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan diğer kapsamlı gelirler içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

##### **Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri**

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13 üncü 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 ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(i) Finansal araçlar**

##### **Kayıtlara alma**

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, kredi ve alacaklar, mevduatlar, alınan krediler ve repo işlemlerinden sağlanan fonlar, oluştukları tarihlerde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıkların alımı ve satımı ticari işlem tarihi muhasebesi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar, ilgili finansal varlığın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu tarih olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. İlk kayda alımından sonra bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan tüm kazanç ve zararlar da kayıtlara alınmaktadır.

##### **Finansal araçların sınıflandırılması**

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

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

*Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar*, Grup'un vade sonuna kadar elde tutma niyetiyle edindiği sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

*Satılmaya hazır finansal varlıklar*, bankalara ve müşterilere verilen krediler ve alacaklar, vade sonuna kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve alım satım amaçlı tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ağırlıklı olarak borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

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

Ayrıca aşağıda *özel araçlar*da bakınız.

##### **Ölçme**

Finansal varlıklar, ilgili finansal varlıkların doğrudan edinimi ile ilgili işlem maliyetlerini de içeren (kayıtlara alımından sonra tüm gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç) gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

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

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

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

##### **Ölçme (devamı)**

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

##### **Gerçeğe uygun değer ölçme ilkeleri**

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, bilanço tarihindeki işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın piyasadaki kayıtlı fiyatları olarak kabul edilir. Kayıtlı piyasa fiyatı olmaması durumunda bir finansal aracın makul değeri fiyatlama modelleri ya da iskontolanmış nakit akımları teknikleri kullanılarak tahmin edilir. İskontolanmış nakit akımları tekniğinin kullanıldığı durumlarda; gelecekteki tahmini nakit akımları yönetimin yapacağı en iyi tahminlere, iskonto oranı ise faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer araçların oranlarına dayanmaktadır. Fiyatlama modellerinin kullanıldığı durumlarda ise makul değer tahmininde kullanılacak veriler bilanço tarihindeki piyasa verilerine dayanmaktadır.

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

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

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

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

##### **Kayıtlardan çıkarma**

Finansal varlıklar, Grup'un ilgili varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrolünü kaybetmesi durumunda kayıtlardan çıkarılmaktadır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılır.

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

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

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

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

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

##### **Netleştirme**

Finansal varlıklar ve borçlar 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 standartlarınca izin verildiği sürece veya Grup'un alım satım işlemleri gibi benzer işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

##### **Özel araçlar**

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

*Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:* Konsolide nakit akımlar tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, efektif deposu, çekler, merkez bankalarındaki mevduat, para piyasası plasmanları ve bankalara verilen 3 aydan kısa vadeli kredi ve avansları içermektedir.

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

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

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

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

##### **Değer düşüklüğünün tanımlanması ve ölçülmesi**

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

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(i) Finansal araçlar (devam)**

##### **Değer düşüklüğünün tanımlanması ve ölçülmesi (devamı)**

Krediler ve alacaklar tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacak tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde kredi ve alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır. Bankacılık kredi ve alacaklarının geri kazanılabilir tutarının değerlendirilmesi yapılırken gelecekteki tahmini nakit akımlar bugünkü değere indirgenir. Ayrılan karşılıklardaki artışlar konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir. Tahsili mümkün olmayan kredi ve alacaklar, bütün yasal işlemler tamamlandıktan ve nihai zarar tespit edildikten sonra tümüyle hesaplardan silinir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap döneminde, varlığın makul değerinde veya geri kazanılabilir tutarında, varlıkla ilişkilendirilebilir olumlu yönde gelişmelerden dolayı bir artış gerçekleşmesi durumunda, varlığa ilişkin olarak kaydedilen zarar, yapılan ters kayıtla yine konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

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

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

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

#### **(j) Repo ve ters repo anlaşmaları**

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

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

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

#### (k) Menkul kıymetleştirme

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

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

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

#### (l) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

Maddi duran varlıklar için düz amortisman yöntemi kullanılmaktadır.

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(m) Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

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

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

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

#### **(n) 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 kabul edilen 31 Aralık 2005'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltilmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar için düz amortisman yöntemi kullanılmaktadır.

#### **(o) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü**

Grup, her bir raporlama tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ertelenmiş vergi varlığı haricindeki finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir.

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

Bir varlık ya da nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanım değeri ile rayiç değerinden satış maliyetleri düşülerek elde edilen değerden büyük olanıdır. Kullanım değeri, ilgili varlığa özgü riskler ve paranın zaman değerini yansıtabilecek şekilde piyasa faiz oranları ile ileride tahmin edilen nakit akımlarının bugünkü değerine iskontolanması suretiyle belirlenir.

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



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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(p) Karşılıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın paranın zaman değerini ve ilgili yükümlülüğe özgü riskleri yansıtacak bir oran ile bugünkü değerine indirmek için iskonto edilerek belirlenir.

Yeniden yapılandırma karşılığının muhasebeleştirilebilmesi için ancak Grup'un ayrıntılı ve yetkili kurullarınca onaylı bir planı olması ve yeniden yapılandırmanın uygulanmaya başlanması ya da bundan etkileneceklere duyurulmuş olması gerekmektedir. Gelecekte oluşacak operasyonel giderler için karşılık ayrılmamaktadır.

#### **(q) Çalışan hakları**

##### **Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler**

Banka'nın çalışanları için tanımlanmış fayda planları aşağıdaki gibidir:

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

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'nda belirtildiği üzere, hem işveren hem çalışanların katılımı ile fonlanması gerekmektedir. Bu prim oranları aşağıda belirtildiği gibidir:

	<b>İşveren Payı %</b>	<b>Çalışan Payı %</b>
Emeklilik	11.0	9.0
Hastalık	8.0	5.0

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

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

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(q) Çalışan hakları (devamı)**

##### **Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler (devamı)**

*SGK'ye devredilebilir emeklilik ve sağlık faydaları:*

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

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

*SGK'ye devredilemeyen ilave faydalar:*

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

Sandık'ın teknik finansal tabloları 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 21 inci maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. UMS 19- *Çalışanlara sağlanan Faydalar* standardında belirtilen esaslar dahilinde hazırlanan Şubat 2009 tarihli aktüer raporuna istinaden karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

##### **Kıdem tazminatı karşılığı**

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Banka emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirlenen miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Grup, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar için konsolide finansal tablolarında karşılık ayırmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamalarına esas olan tavan fiyat hükümet tarafından belirlenmektedir. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla geçerli olan tavan fiyatlar 2.26 TL ve 2.17 TL'dir.

UFRS kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

#### (q) Çalışan hakları (devamı)

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İskonto Oranı	%6.26	%6.26
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%5.40	%5.40
Tahmin Edilen Personel Devir Hızı	%0.84	%0.84

Yukarıda yer alan maaş/tavan artış oranı Türk Hükümeti'nin beklenen yıllık enflasyon oranlarına göre belirlenmiştir.

#### Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

Grup, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan faydalar için karşılık ayırmaktadır.

#### (r) Emanette tutulan varlıklar

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

#### (s) 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 sözleşmenin ömrü boyunca itfa edilirler. Finansal teminat yükümlülükleri müteakip dönemlerde muhasebeleştirilen tutardan itfa edilen tutarların düşülmesinden sonra kalan tutar veya beklenen ödemelerin bugünkü değerinden (teminata belirtilen ödemenin muhtemel hale gelmesi durumunda) büyük olanı ile gösterilirler.

#### (t) Sigorta sözleşmeleri

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

Yatırım sözleşmeleri, önemli bir sigorta riski alınmadan finansal riskin üstlenildiği 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 yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır. Bu tür sözleşmeler çerçevesinde alınan primler doğrudan hayat matematik karşılıkları altında yükümlülük olarak kayıtlara alınmaktadır. Bu yükümlülükler, Grup tarafından hesaplanan kar payı karşılıkları ile artmakta, buna karşılık idari masraflar, ölüm ve yaşama bağlı riskler için yapılan kesintiler ve sözleşme sahibinin yatırdığı tutarı geri çekmesi sonucu düşmektedir.

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

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(t) Sigorta sözleşmeleri (devamı)**

*Yazılan Primler:* Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş dönemde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Konsolide kapsamlı gelir tablosunda yazılan primler, reasürörlere devredilen primler net edilmek suretiyle diğer faaliyet gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

*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 kısımdan oluşmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler 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 tazminat karşılığı:* Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaben tam olarak tespit edilememiş ise tahmini bedeller için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır. Muallak tazminat karşılığı, raporlama tarihi itibarıyla bildirim yapılan hasarlar için dosya bazında belirlenen tazminat bedelleri ile bu dosyalar için katlanılacak diğer maliyetleri içermektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için de ilave muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır. Muallak tazminat karşılığı, ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

*Matematik karşılıklar:* Bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin karşılanmasına yönelik olarak aktüeryal esaslara göre hesaplanan karşılıklardır. Matematik karşılıklar, uzun süreli sigortalar için hesaplanan aktüeryal matematik karşılıkları ile yatırım sözleşmeleri olarak sınıflanan birikimli hayat sözleşmelerinde birikime yönlendirilen tutar ile bu birikimler üzerinden hesaplanan kar payı karşılıklarından oluşmaktadır.

Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre; Grup’un ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanmaktadır. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşmaktadır.

Kâr payı karşılıkları, Grup’un kâr payı vermeyi taahhüt ettiği sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşmaktadır.

Matematik karşılıklar, ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

*Ertelenmiş komisyon giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri:* Ertelenmiş komisyon giderleri, Grup’un sigorta poliçesi üretilmesi veya mevcut poliçelerin yenilenmesi için acentelerine verdiği komisyonların poliçe bazında gün esasına göre ertesi döneme sarkan kısımdan oluşmaktadır. Ertelenmiş üretim maliyetleri ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda diğer aktifler içerisinde gösterilmiştir. Grup’un reasürans firmalarına devrettiği primler karşılığında aldığı komisyonların gün esasına göre ertesi döneme sarkan kısmı ertelenmiş komisyon gelirleri olarak hesaplanmakta ve konsolide finansal durum tablosunda diğer yabancı kaynaklar içerisinde gösterilmektedir.

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(t) Sigorta sözleşmeleri (devamı)**

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

*Bireysel emeklilik sistemi:* Bireysel emeklilik sisteminden alacaklar, ağırlıklı olarak sisteme girişte alınan katılım bedellerinden, emeklilik fonlarına yapılan sermaye avanslarından, katılımcılar adına yönetilen fonlar karşılığında alınan komisyon alacaklarından ve yatırımcılar adına fona yönlendirilmiş tutarlardan oluşan emeklilik fonlarından alacaklardan oluşmaktadır. Bu tutar aynı zamanda satılan fonlar karşılığında katılımcılara ödenecek bireysel emeklilik sistemi borçları olarak gösterilmektedir.

#### **(u) Hisse başına kazanç**

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

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

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

#### **(w) Bölümlemeye göre raporlama**

Bir bölüm, Banka ve bağlı ortaklıklarının ürün veya hizmet üretimiyle (faaliyet bölümleri) ilişkili ayrılabilen bir parçası ya da ürün ve hizmetlerin üretildiği risk ve faydaların diğer bölümlerden ayırt edilebildiği ekonomik çevredir (coğrafi bölüm). Grup’un bölümlerine göre raporlaması öncelikli olarak faaliyet alanlarına göre yapılır.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

#### (x) Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar

30 Haziran 2009 itibarıyla henüz yürürlükte olmaması nedeniyle konsolide finansal tablolar hazırlanırken uygulanmamış yeni standartlar ve mevcut standartlar ve yorumlara ilişkin değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRYK 17 – *Nakdi Olmayan Varlıkların Ortaklara Dağıtılması* standardı aşağıdaki hususlara açıklık getirmektedir:

- Kar dağıtımının yetkili kurullarca uygun bir şekilde onaylandığı ve işletme yönetiminin yetkisinde olmadığı durumlarda dağıtılacak kar dağıtımının yükümlülük olarak kayıtlara alınması gerekmektedir.

- Bir işletme kar payı yükümlülüğünü, dağıtılan net varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile ölçmelidir.

- Bir işletme, dağıtılan net varlıkların defter değeri ile ödenen kâr payı arasındaki farkı gelir tablosunda muhasebeleştermelidir.

Bahsi geçen UFRYK dâhilinde, ortaklara dağıtılmak üzere elde tutulan bir net varlık durdurulan faaliyet tanımını karşılıyor ise, işletmenin bununla ilgili olarak dipnotlarında ek açıklamalar sunması gerekmektedir.

İşletmelerin, geçmişte bu şekilde yaptıkları dağıtımların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde yaşayacakları güçlükleri göz önünde bulundurarak UFRYK bu rehberin geleceğe dönük olarak uygulanmasını gerektirmektedir. Yeni düzenlemeler, istenilirse işletmelerin daha önce uygulamaya başlaması hakkı saklı kalmak koşuluyla, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren hazırlanacak yıllık finansal tablolar için yürürlüğe girecek olup, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- UFRYK 18, işletmelerin, müşterilerini bir şebekeye bağlamak amacıyla ya da müşterilerinin devam eden bir mal veya hizmet tedarikine (elektrik, gaz veya su tedariki gibi) erişimini sağlamak amacıyla, söz konusu müşterilerden maddi duran bir varlık almalarını içeren sözleşmelere dair UFRS standartlarına açıklık getirmektedir. Bazı durumlarda, işletmeler, müşterilerini bir şebekeye bağlamak amacıyla ya da müşterilerinin devam eden bir mal veya hizmet tedarikine erişimini sağlamak amacıyla (ya da her ikisini de yapmak amacıyla), müşterilerinden, ilgili maddi duran varlığı satın almak veya üretmek için nakit para almaktadırlar.

Müşteriden alınan maddi duran varlığın, alıcı taraf perspektifinde, UMSK çerçevesinde varlık tanımına uyması halinde, alıcı tarafın bu varlığı finansal tablolarında gösterme gerekliliği UFRYK 18'in temel unsurunu teşkil etmektedir. Müşterinin devredilen bu varlık üzerinde kontrolü halen devam ediyorsa, mülkiyet devredilmiş olsa bile varlık tanımına uyulmamıştır.

Söz konusu varlığın maliyeti varlığın transfer tarihindeki gerçeğe uygun değeri olarak değerlendirilmelidir.

UFRYK 18, 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra müşterilerden devralınan varlıklar için ileriye dönük olarak uygulanmalıdır. Daha önce gerçekleştirilmiş transferler için yorumun gerektirdiği transfer günü değerlendirme bilgileri ve diğer bilgiler mevcutsa, uygulamanın erken başlatılmasına izin verilmektedir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 3. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

#### (x) Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar (devamı)

- UFRS 5 – *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardında yapılan güncellemeler, satış sonrasında bağlı ortaklığı ile ilgili kontrol gücü olmayan paya sahip olacak olsa dahi kontrolün kaybedilmesine neden olacak şekilde bir bağlı ortaklığı ile ilgili satış planı oluşturan bir işletmenin, UFRS 5’te tanımlanan satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflama kriterlerini sağlıyorsa ilgili bağlı ortaklığın bütün aktif ve pasiflerini satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflamasını gerektirmektedir. Durdurulan faaliyetler tanımına giriyorsa bu bağlı ortaklığa ilişkin gerekli dipnot ve açıklamaların yapılması gerekmektedir. Bununla ilişkili olarak UFRS 1 – *Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması* standardında yapılan güncellemeler, bu güncellemelerin UFRS’ye geçişten itibaren ileriye dönük olarak uygulanması gerektiğini belirtmektedir. Bu güncellemeler, aynı zamanda UMS 27 – *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardına getirilen güncellemeleri uygulayan işletmelerin daha önce uygulamaya başlaması hakkı saklı kalmak koşuluyla, 1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren hazırlanacak yıllık finansal tablolar için yürürlüğe girecek olup, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.
- UMSK, UMS 28 – *İştiraklerdeki Yatırımlar* ve UMS 31 – *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standartlarına da yenileme getiren, yeniden düzenlenmiş UFRS 3 – *İşletme Birleşmeleri* ve güncellenmiş UMS 27 – *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standartlarını yayımlayarak işletme birleşmeleri ile ilgili projenin ikinci fazını tamamlamıştır.

Buna göre, edinen işletme, kontrol gücü olmayan payları (azınlık paylarını),

- kontrol gücü olmayan paylara atfedilebilir bir kısım içeren şerefiye anlamına gelen, işletme birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri; ya da

- edinen işletme tarafından satın alınan ve kontrol gücü içeren paylar ile ilgili şerefiye anlamına gelen, edinilen işletmenin tanımlanabilir varlık ve borçlarının gerçeğe uygun değerindeki orantısal payları baz alarak ölçmeyi seçebilir.

Bu seçim işlem bazında yapılır. Yeni düzenlemeler istenilirse işletmelerin daha önce uygulamaya başlaması hakkı saklı kalmak koşuluyla 1 Temmuz 2009 itibarıyla yürürlüğe girecek olup Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **4. Finansal risk yönetimi**

#### **(a) Giriş ve genel açıklamalar**

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Grup' un maruz kaldığı riskler hakkında, Grup'un bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politika ve prosedürleri ile amaçları hakkında 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 tesis edilmesi ve gözetimi, Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır. Yönetim Kurulu bu sorumluluğunu yerine getirmek amacıyla oluşturulan risk yönetimi sisteminin verimliliğini denetim komitesi aracılığı ile takip etmektedir. Bu nedenle, Risk Yönetim Birimi, idari faaliyetlerden bağımsız olarak çalışarak risk yönetimi faaliyetlerini yürütmekte ve doğrudan Yönetim Kuruluna raporlama yapmaktadır.

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

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

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

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



## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal Risk Yönetimi (devamı)

#### (b) Kredi riski

Kredi riski en basit şekilde müstakrizin veya karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememe olasılığı olarak tanımlanır. Kredi riski, kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı maruz kalınabilecek zarar olasılığı olarak tanımlanmış olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelerden kaynaklanabilecek karşı taraf riskleri ile Bankacılık Kanunu'nda kredi sayılan tüm işlemlerden kaynaklanan kredi risklerini kapsayacak şekilde geniş kapsamlı olarak ele alınmaktadır.

#### Kredi riski yönetimi

Risk Yönetimi Birimi, kredi riskinin yönetimi amacıyla,

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

konularında faaliyet göstermektedir.

#### Maruz kalınan kredi riski

	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Diğer alacaklar (müşterilere verilen kredi ve avanslar haricindeki finansal varlıklar dahil)	
	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar	2,097,062	1,624,390	11,898	9,386
Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar için ayrılan özel karşılıklar	(1,829,573)	(1,511,749)	(7,387)	(6,522)
<b>Defter değeri</b>	<b>267,489</b>	<b>112,641</b>	<b>4,511</b>	<b>2,864</b>
Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olanlar	126,129	422,786	96,190	85,361
<b>Defter değeri</b>	<b>126,129</b>	<b>422,786</b>	<b>96,190</b>	<b>85,361</b>
Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olanlar	32,169,615	30,324,569	29,339,426	24,461,086
Yeniden yapılandırılan krediler	181,633	266,903	-	-
<b>Defter değeri</b>	<b>32,351,248</b>	<b>30,591,472</b>	<b>29,339,426</b>	<b>24,461,086</b>
<b>Toplam defter değeri</b>	<b>32,744,866</b>	<b>31,126,899</b>	<b>29,440,127</b>	<b>24,549,311</b>

Grup'un, 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla bankalara verilen krediler ve avanslar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler için ayırdığı değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (b) Kredi riski (devamı)

Müşterilere verilen canlı kredi ve avansların sektörel dağılımı

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Tüketici kredileri (Not 10)	8,417,730	7,896,314
Üretim	6,118,092	6,184,962
Toptan ve perakende ticareti	3,523,627	3,438,341
İletişim ve ulaştırma	2,086,228	2,091,478
İnşaat	1,855,278	2,078,394
Mali kuruluşlar (Not 10)	1,319,699	1,220,189
Otel, yiyecek ve içecek hizmetleri	894,486	857,824
Kredi kartları (Not 10)	877,318	761,975
Tarım ve hayvancılık	455,399	503,119
Sağlık ve sosyal hizmetler	186,302	182,125
Diğer	6,743,218	5,799,537
<b>Toplam</b>	<b>32,477,377</b>	<b>31,014,258</b>

*Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar*

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar; Grup'un, kredi sözleşmelerindeki antlaşma şartlarında belirtilen anapara ve faiz ödemelerini tahsil edememe olasılığı bulunan krediler ve alacaklar olarak tanımladığı varlıklardır. Bu krediler, Grup'un iç kredi risk derecelendirme sisteminde 3'ten 5'e kadar derecelendirilmiştir.

*Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış krediler*

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

*Yeniden yapılandırılan krediler*

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

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

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

*Kayıtlardan silme politikası*

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

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (b) Kredi riski (devamı)

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

30 Haziran 2009	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Diğer alacaklar	
	Brüt	Net	Brüt (*)	Net (*)
3. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	323,822	257,916	-	-
4. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	437,068	383	-	-
5. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	1,336,172	9,190	11,898	4,511
<b>Toplam</b>	<b>2,097,062</b>	<b>267,489</b>	<b>11,898</b>	<b>4,511</b>

  

31 Aralık 2008	Müşterilere verilen kredi ve avanslar		Diğer alacaklar	
	Brüt	Net	Brüt (*)	Net (*)
3. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	129,165	104,012	-	-
4. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	274,052	-	-	-
5. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan	1,221,173	8,629	9,386	2,864
<b>Toplam</b>	<b>1,624,390</b>	<b>112,641</b>	<b>9,386</b>	<b>2,864</b>

(\*) Yukarıdaki tabloda “5. Grup” olarak gösterilmiş değer düşüklüğüne uğramış sigortacılık faaliyetleri ile ilgili prim alacakları risk derecelendirilmesi yapılmamış müşterilerden oluşmaktadır.

#### Teminat politikası

Grup’un müşterilerine kullandırmış olduğu krediler için elinde bulundurduğu teminatlar gayrimenkul üzerindeki ipoteklerden, finansal varlıklar üzerindeki diğer senetlerden, kefalet ve garantilerden oluşmaktadır. Alınan teminatların tahmini rayiç değerleri kredi kullandırım sırasında ilgili varlığın değeri dikkate alınarak değerlendirilir ve kredi bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayana kadar bir daha değerlendirme yapılmaz. Ters repo işleminin bir parçası olarak satın alınan menkul kıymet ve borçlanma işlemine konu olan menkul kıymetler dışında, bankalara verilen kredi ve alacaklar için genellikle teminat alınmaz. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla bankalara verilen kredi ve alacaklar için herhangi bir teminat alınmamıştır.

Canlı durumdaki nakdi ve gayri nakdi krediler için Grup’un elinde bulundurduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Nakdi krediler	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Teminatlı krediler:	22,747,474	22,662,579
Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler	9,126,403	9,175,011
Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler	217,541	228,250
Nakit teminatlı krediler	73,129	71,540
Mali kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	11,834	109,411
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	13,318,567	13,078,367
Teminatlandırılmamış krediler	9,729,903	8,351,679
<b>Toplam canlı krediler</b>	<b>32,477,377</b>	<b>31,014,258</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (b) Kredi riski (devamı)

Gayri nakdi krediler	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Teminatlı krediler:	3,995,424	4,243,119
Nakit teminatlı krediler	101,226	1,442,811
Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler	781,029	310,482
Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler	207,419	249,551
Mali kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	300	9,908
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	2,905,450	2,230,367
Teminatlandırılmamış krediler	4,575,081	3,869,669
<b>Toplam gayri nakdi krediler</b>	<b>8,570,505</b>	<b>8,112,788</b>

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Nakit teminatlı (*)	-	-
İpotek	906,615	654,864
Senet	7,459	1,501
Diğer	164,322	827,009
<b>Toplam</b>	<b>1,078,396</b>	<b>1,483,374</b>

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

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

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

Sektörel yoğunlaşma	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İnşaat	398,035	152,949
Hizmet sektörü	343,665	464,447
Tüketici kredileri	329,787	217,646
Gıda	153,919	131,978
Tekstil	149,672	111,430
Dayanıklı tüketim	115,178	107,401
Metal ve metal ürünleri	89,266	36,577
Tarım ve hayvancılık	68,430	37,179
Mali kuruluşlar	6,388	7,336
Diğer	442,722	357,447
<b>Toplam değer düşüklüğüne uğramış krediler</b>	<b>2,097,062</b>	<b>1,624,390</b>

Bölgesel yoğunlaşma	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Türkiye	2,088,106	1,615,975
Avusturya	8,596	8,415
<b>Toplam değer düşüklüğüne uğramış krediler</b>	<b>2,097,062</b>	<b>1,634,390</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (c) Likidite riski

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

##### Likidite riskinin yönetimi

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

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

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

##### Maruz kalınan likidite riski

Bankaların, konulan likidite limiti ile uyumlu olup olmadıklarını ölçmeye yönelik hesaplama metodu BDDK tarafından oluşturulmuştur. Şu anda, likidite yeterliliğini ölçmeye yönelik hesaplamalar Banka'nın konsolide olmayan finansal tabloları baz alınarak yapılmaktadır. BDDK, 1 Kasım 2006'da bankaların likidite yeterliliğinin ölçülmesine dair yeni bir yönetmelik yayımlamıştır. Bu yeni düzenleme, 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda basit aritmetik ortalama ile yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif/pasiflerde %80, toplam aktif/pasiflerde %100 olmasını gerektirmektedir.

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

##### Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı

30 Haziran 2009	Defter değeri	Brüt nominal tutarlar	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar mevduatı	1,929,679	1,935,355	11,490	1,685,442	219,395	19,028	-	-
Müşteri mevduatları	40,579,940	41,004,158	5,337,737	25,113,084	9,156,499	1,130,888	265,208	742
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	2,566,161	2,690,389	-	1,282,245	366,232	949,978	91,934	-
Alınan krediler	5,993,446	6,258,601	-	1,128,055	238,692	1,616,813	1,613,952	1,661,089
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	2,331,656	2,331,656	1,312,488	869,516	39,049	35,876	63,659	11,068
Ödenecek kurumlar vergisi	71,073	71,073	-	-	71,073	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>53,471,955</b>	<b>54,291,232</b>	<b>6,661,715</b>	<b>30,078,342</b>	<b>10,090,940</b>	<b>3,752,583</b>	<b>2,034,753</b>	<b>1,672,899</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (c) Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2008	Defter değeri	Bürüt nominal tutarlar	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar mevduatı	1,489,387	1,502,249	1,825	1,480,662	19,762	-	-	-
Müşteri mevduatları	36,108,006	36,542,862	5,325,869	17,040,228	11,601,420	1,639,081	933,078	3,186
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1,717,055	1,915,640	-	475,154	21,693	462,964	955,829	-
Alınan krediler	6,202,317	7,203,198	-	138,638	169,986	2,703,066	406,763	3,784,745
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	2,112,391	2,112,391	1,985,593	12,162	99,380	6,364	8,892	-
Ödenecek kurumlar vergisi	48,585	48,585	-	-	-	48,585	-	-
<b>Toplam</b>	<b>47,677,741</b>	<b>49,324,925</b>	<b>7,313,287</b>	<b>19,146,844</b>	<b>11,912,241</b>	<b>4,860,060</b>	<b>2,304,562</b>	<b>3,787,931</b>

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

#### (d) Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin 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; Hazine birimi tarafından tutulmakta olup piyasa yapıcılığı sonucunda oluşan pozisyonları da içermektedir.

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

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

Banka'nın elinde bulundurduğu alım-satım amaçlı portföyün maruz kaldığı riskin ölçülmesinde ve kontrolünde aynı zamanda Riske Maruz Değer de ("RMD") kullanılmaktadır. Alım-satım amaçlı portföyün RMD'si, portföyden, belirlenen bir olasılık (güven seviyesi) ve belirlenen bir süre (elde tutma süresi) dahilinde piyasadaki olumsuz dalgalanmalar sonucunda tahmin edilen zarar tutarıdır. Banka'nın kullandığı RMD modeli 99 güven seviyesine ve 10 günlük elde tutma süresine dayanmaktadır. Kullanılan RMD modeli tarihi simülasyon ve Monte Carlo simülasyonlarına dayanmaktadır.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, 1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde BDDK raporlaması amacıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara göre hesaplanan konsolide riske maruz değer:

	30 Haziran 2009			31 Aralık 2008		
	Ortalama	En yüksek	En düşük	Ortalama	En yüksek	En düşük
Faiz oranı riski	70,516	79,004	62,008	90,289	113,111	55,397
Hisse senedi riski	3,763	6,541	984	1,067	1,124	1,003
Kur Riski	9,426	9,532	9,319	12,286	15,721	9,797
Opsiyon riski	2,639	2,684	2,594	-	-	-
<b>Piyasa riskine esas tutar</b>	<b>1,079,288</b>	<b>1,220,888</b>	<b>937,688</b>	<b>1,295,510</b>	<b>1,624,450</b>	<b>834,638</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski (devamı)

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

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

30 Haziran 2009	1 aya kadar	1-3ay	3-12ay	1-5 Yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Defter değeri
Nakit değerler ve Merkez Bankası	1,609,287	-	-	-	-	859,933	2,469,220
Bankalara verilen kredi ve avanslar	7,235,707	167,637	54,283	1,801	-	284,442	7,743,870
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	8,353,679	9,639,879	6,962,459	5,461,094	2,060,266	267,489	32,744,866
Menkul kıymetler	2,276,330	3,837,193	4,092,857	1,944,652	2,110,134	1,324	14,262,490
Diğer varlıklar	11,783	10,594	52,068	127,785	1,250	1,570,302	1,773,782
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>19,486,786</b>	<b>13,655,303</b>	<b>11,161,667</b>	<b>7,535,332</b>	<b>4,171,650</b>	<b>2,983,490</b>	<b>58,994,228</b>
Bankalar mevduatı	1,682,500	217,018	18,671	-	-	11,490	1,929,679
Müşteri mevduatları	24,844,098	9,054,294	1,105,183	238,009	619	5,337,737	40,579,940
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1,242,564	424,060	824,770	74,767	-	-	2,566,161
Alınan krediler	1,537,914	2,904,148	1,499,145	46,428	5,811	-	5,993,446
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	2,749	12,565	41,977	1,259	10,351	2,262,755	2,331,656
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-	-	-	-	71,073	71,073
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>29,309,825</b>	<b>12,612,085</b>	<b>3,489,746</b>	<b>360,463</b>	<b>16,781</b>	<b>7,683,055</b>	<b>53,471,955</b>
<b>Net</b>	<b>(9,823,039)</b>	<b>1,043,218</b>	<b>7,671,921</b>	<b>7,174,869</b>	<b>4,154,869</b>	<b>(4,699,565)</b>	<b>5,522,273</b>

31 Aralık 2008	1 aya kadar	1-3ay	3-12ay	1-5 Yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Defter değeri
Nakit değerler ve Merkez Bankası	849,916	-	-	-	-	444,014	1,293,930
Ters repo işlemlerinden alacaklar	532	-	-	-	-	-	532
Bankalara verilen kredi ve avanslar	5,804,201	193,029	119,765	2,126	-	190,314	6,309,435
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	8,863,804	9,203,529	5,769,750	4,920,459	2,256,716	112,641	31,126,899
Menkul kıymetler	685,424	3,548,274	4,436,926	1,465,964	1,898,830	909	12,036,327
Diğer varlıklar	872,170	11,131	37,937	150,717	-	702,854	1,774,809
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>17,076,047</b>	<b>12,955,963</b>	<b>10,364,378</b>	<b>6,539,266</b>	<b>4,155,546</b>	<b>1,450,732</b>	<b>52,541,932</b>
Bankalar mevduatı	1,470,894	16,668	-	-	-	1,825	1,489,387
Müşteri mevduatları	16,684,966	11,570,841	1,609,370	913,901	3,059	5,325,869	36,108,006
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	522,355	70,236	278,786	845,678	-	-	1,717,055
Alınan krediler	1,219,784	3,451,860	1,288,615	242,058	-	-	6,202,317
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	12,162	99,380	6,364	8,892	-	1,985,593	2,112,391
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-	-	-	-	48,585	48,585
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>19,910,161</b>	<b>15,208,985</b>	<b>3,183,135</b>	<b>2,010,529</b>	<b>3,059</b>	<b>7,361,872</b>	<b>47,677,741</b>
<b>Net</b>	<b>(2,834,114)</b>	<b>(2,253,022)</b>	<b>7,181,243</b>	<b>4,528,737</b>	<b>4,152,487</b>	<b>(5,911,140)</b>	<b>4,864,191</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski (devamı)

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren yıl itibarıyla önemli bilanço kalemlerinin ana para birimleri bazında etkin faiz oranlarını göstermektedir:

<b>30 Haziran 2009</b>	<b>ABD Doları %</b>	<b>Avro %</b>	<b>TL %</b>
Nakit değerler ve Merkez Bankası	-	-	7.00
Bankalara verilen kredi ve avanslar	0.40 - 3.86	0.37 - 3.70	8.75 - 13.01
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	2.70 - 7.12	3.20 - 7.12	17.93 - 21.57
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	6.63 - 8.92	5.48 - 7.51	14.86 - 18.36
Bankalar mevduatı	1.31	1.50	11.43
Müşteri mevduatları	3.27 - 4.06	3.20 - 4.27	11.86
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.65 - 3.75	1.25 - 1.55	9.70 - 12.81
Alınan krediler	1.79 - 5.42	2.36 - 4.02	9.00 - 13.52

  

<b>31 Aralık 2008</b>	<b>ABD Doları %</b>	<b>Avro %</b>	<b>TL %</b>
Nakit değerler ve Merkez Bankası	-	-	12.00
Bankalara verilen kredi ve avanslar	2.44 - 2.75	1.90 - 2.82	16.64 - 22.92
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	4.35 - 7.00	5.95 - 7.53	21.91 - 24.00
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	5.04 - 8.92	5.03 - 7.61	18.09 - 19.40
Bankalar mevduatı	1.34	2.70	17.49
Müşteri mevduatları	2.00 - 3.43	3.37 - 4.13	15.18
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.39 - 3.71	3.25 - 5.45	16.50 - 17.83
Alınan krediler	3.26 - 5.96	3.44 - 6.45	16.24 - 20.38



## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski (devamı)

*Faiz oranlarına duyarlılık*

Konsolide kar/zararın faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirin olan etkisidir.

Konsolide diğer kapsamlı gelirlerin faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Haziran 2009 itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bu analiz 30 Haziran 2008 için de aynı şekilde hesaplanmıştır.

30 Haziran 2009	Kar/zarar		Toplam kapsamlı gelir tablosu	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	(5,981)	6,318	(5,981)	6,318
Satılmaya hazır finansal varlıklar	19,665	(19,732)	(120,909)	128,780
Değişken faizli finansal varlıklar	108,544	(108,544)	108,544	(108,544)
Değişken faizli finansal yükümlülükler	(32,607)	32,607	(32,607)	32,607
<b>Toplam, net</b>	<b>89,621</b>	<b>(89,351)</b>	<b>(50,953)</b>	<b>59,161</b>

30 Haziran 2008	Kar/zarar		Toplam kapsamlı gelir tablosu	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	(16,593)	18,916	(16,593)	18,916
Satılmaya hazır finansal varlıklar	15,887	(15,940)	(126,026)	136,194
Değişken faizli finansal varlıklar	97,103	(97,103)	97,103	(97,103)
Değişken faizli finansal yükümlülükler	(29,838)	29,838	(29,838)	29,838
<b>Toplam, net</b>	<b>66,559</b>	<b>(64,289)</b>	<b>75,354</b>	<b>87,845</b>

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

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

*Kur riski*

Grup, dövizde natık yapılan işlemler ve yurtdışı operasyonlarındaki yatırımları dolayısıyla kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmektedir. Dönem sonlarında, yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonu Banka gişe döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmekte ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski (devamı)

##### Kur riskinin yönetimi

Risk politikası limitler dahilindeki işlemler üzerine kurulmuş olup yabancı para pozisyonunun dengede tutulması esastır. Gerek ulusal mevzuat gerekse uluslararası uygulamalar ışığında ve mevcut özkaynak profili kapsamında belirlenmiş alt ve üst limitler aralığında pozisyon alınmasına yönelik bir YP risk yönetim politikası söz konusu olup, spekülatif pozisyon taşınmamaktadır.

<b>30 Haziran 2009</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Diğer para birimleri</b>	<b>Toplam</b>
Nakit değerler ve Merkez Bankası	404,640	38,028	5,499	448,167
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	36,303	1,405	-	37,708
Bankalara verilen kredi ve avanslar	3,669,337	1,167,095	46,632	4,883,064
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	6,662,198	4,049,921	72,462	10,784,581
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	2,375,436	868,248	-	3,243,684
Diğer varlıklar	950,804	29,370	478	980,652
<b>Toplam yabancı para parasal varlıklar</b>	<b>14,098,718</b>	<b>6,154,067</b>	<b>125,071</b>	<b>20,377,856</b>
Bankalar mevduatı	407,137	189,390	415	596,942
Müşteri mevduatları	8,464,504	3,655,375	48,249	12,168,128
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	566,318	113,919	-	680,237
Alınan krediler	3,432,192	2,339,668	50,134	5,821,994
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	128,025	123,456	7,542	259,023
<b>Toplam yabancı para parasal yükümlülükler</b>	<b>12,998,176</b>	<b>6,421,808</b>	<b>106,340</b>	<b>19,526,324</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>1,100,542</b>	<b>(267,741)</b>	<b>18,731</b>	<b>851,532</b>
<b>Net bilanço dışı pozisyon</b>	<b>(1,049,477)</b>	<b>463,305</b>	<b>(6,154)</b>	<b>(592,326)</b>
<b>Net pozisyon</b>	<b>51,065</b>	<b>195,564</b>	<b>12,577</b>	<b>259,206</b>

<b>31 Aralık 2008</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Diğer para birimleri</b>	<b>Toplam</b>
Nakit değerler ve Merkez Bankası	429,344	30,336	4,187	463,867
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	39,057	6,672	-	45,729
Bankalara verilen kredi ve avanslar	1,838,113	777,029	44,845	2,659,987
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	7,433,125	3,930,554	77,899	11,441,578
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	2,323,987	822,789	-	3,146,776
Diğer varlıklar	885,997	193,746	191	1,079,934
<b>Toplam yabancı para parasal varlıklar</b>	<b>12,949,623</b>	<b>5,761,126</b>	<b>127,122</b>	<b>18,837,871</b>
Bankalar mevduatı	527,106	18,124	120	545,350
Müşteri mevduatları	7,076,136	3,912,907	47,542	11,036,585
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	431,985	240,053	-	672,038
Alınan krediler	3,572,480	2,321,179	56,147	5,949,806
Diğer yükümlülük ve karşılıklar	216,296	152,839	7,116	376,251
<b>Toplam yabancı para parasal yükümlülükler</b>	<b>11,824,003</b>	<b>6,645,102</b>	<b>110,925</b>	<b>18,580,030</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>1,125,620</b>	<b>(883,976)</b>	<b>16,197</b>	<b>257,841</b>
<b>Net bilanço dışı pozisyon</b>	<b>(1,042,489)</b>	<b>851,207</b>	<b>(6,198)</b>	<b>(197,480)</b>
<b>Net pozisyon</b>	<b>83,131</b>	<b>(32,769)</b>	<b>9,999</b>	<b>60,361</b>

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

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

#### (d) Piyasa riski (devamı)

Müşterilerle yapılan anlaşmalara göre dövize endeksli kredilerde kurlarda düşüş olması halinde oluşabilecek kur farkı zararlarının müşteriler tarafından karşılanması gerekmektedir. Bu nedenle 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 91,014 TL (31 Aralık 2008: 136,530 TL) tutarındaki dövize endeksli krediler kurların yükselmesi halinde pozisyon yaratmaktadır.

##### Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 30 Haziran 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış/(azalış) aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer artışının etkisi aynı miktarlarda ve ters yönde olacaktır.

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

	30 Haziran 2009		30 Haziran 2008	
	Kar/zarar	Toplam kapsamlı gelir tablosu	Kar/zarar	Toplam kapsamlı gelir tablosu
ABD Doları	7,540	6,176	10,751	6,675
Avro	18,602	9,834	6,486	6,913
Diğer para birimleri	910	910	793	793
<b>Toplam, net</b>	<b>27,052</b>	<b>16,920</b>	<b>18,030</b>	<b>14,381</b>

##### Hisse senedi fiyat riski

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

Satılmaya hazır finansal varlık olarak elde tutulan hisse senedi araçlarının, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit tutulduğu varsayılarak) konsolide diğer kapsamlı gelirler üzerindeki etkisi 30 Haziran 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Endeksteki Değişim	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
İMKB – 100	10%	3,579	5,070

##### Gerçeğe uygun değer gösterimi

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

Banka yönetimi, müşterilere verilen kredi ve avanslar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler dışında kalan finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir. Bu finansal varlık ve yükümlülükler bankalara verilen kredi ve avanslar, repo işlemlerinden sağlanan fonlar, bankalar mevduatı, müşteri mevduatları, alınan krediler ve diğer kısa vadeli varlık ve yükümlülükleri içermektedir. Banka yönetimi, özellikle piyasa şartlarını yansıtmayacak şekilde yeniden fiyatlandırmalarına kalan süreleri göz önüne alındığında belirtilen bu finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerini gösterdiğine inanmaktadır.

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

#### **(d) Piyasa riski (devamı)**

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda defter değeri 32,477,377 TL (31 Aralık 2008: 31,014,258 TL) olan müşterilere verilen canlı kredi ve avansların gerçeğe uygun değeri 32,486,744 TL'dir (31 Aralık 2008: 30,727,643 TL).

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda defter değeri 14,262,490 TL (31 Aralık 2008: 12,036,327 TL) olan yatırım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri 14,353,743 TL'dir (31 Aralık 2008: 11,973,947 TL).

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

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

Bankanın operasyonel risk unsurları, tüm süreçlerin, ürünlerin ve birimlerin değerlendirilmesiyle, operasyonel risk tanımına uygun olarak belirlenmektedir. Bankanın 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 ilgili birimlerden Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından toplanıp, düzenli olarak analiz edilerek Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi ve Üst Yönetime raporlanmaktadır.

Grup, operasyonel riske esas tutarı, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4 üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca 2008, 2007 ve 2006 yılsonu brüt gelirleri üzerinden hesaplamıştır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan 448,797 TL (31 Aralık 2008: 403,632 TL) maruz kalınabilecek operasyonel riski temsil etmekte olup aynı zamanda operasyonel riskin ortadan kaldırılması için gerekli minimum sermaye tutarını ifade etmektedir. Operasyonel riske esas tutar maruz kalınabilecek operasyonel riskin 12.5 katı hesaplanarak 5,609,963 (31 Aralık 2008: 5,045,400 TL) TL olarak gösterilmiştir.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 4. Finansal risk yönetimi (devamı)

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

BDDK, Banka'nın uyması gereken sermaye yeterliliğini belirlemekte ve bunların denetimini yapmaktadır. Grup'un bankacılık yapan Avusturya ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'ndeki bağlı ortaklıkları kendi ülkelerindeki düzenleyicilerine tabidir. Bankaların sermaye gereksinimlerini sağlamasında, BDDK sermayenin toplam risk ağırlıklı varlıklara oranının minimum %8 düzeyinde olmasını gerekli görmektedir. BDDK düzenlemeleri çerçevesinde, sermaye yeterlilik oranlarının hesaplanmasında, Banka ve finansal bağlı ortaklıklarının konsolide edildiği finansal tablolar dikkate alınmaktadır.

Bankanın ve bağlı ortaklıklarının konsolide özkaynakları iki kısımda analiz edilmektedir:

- Ana sermaye; ödenmiş sermaye, yasal yedekler, serbest yedekler ve olağanüstü yedekler, vergi sonrası dönem net karı ve geçmiş yıllar karlarının toplamından oluşmaktadır. Bankanın cari dönem zararları ve geçmiş dönem zararları toplamı ana sermaye hesaplamasında düşülerek dikkate alınmaktadır.
- Katkı sermaye; genel kredi karşılıkları, sabit kıymet yeniden değerlendirme fonu, katılım payı için sabit kıymet yeniden değerlendirme yedekleri, satılmaya hazır finansal varlıklar ve iştirakler değerlendirme farkları, sermaye benzeri krediler ve ayrılan serbest karşılıklardan oluşmaktadır.

Bankacılık operasyonları, ticari işlemler veya bankacılık işlemleri olarak sınıflandırılmaktadır. Risk ağırlıklı varlıklar, varlıklar ve bilanço dışı yükümlülükler sonucu maruz kalınan değişik seviyelerdeki riskleri yansıtacak şekilde belirlenmiştir. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, operasyonel risk 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 ve Banka'nın bireysel olarak ayrı ayrı düzenlemelere tabi operasyonlarının gerekli sermaye zorunluluklarına dönem boyunca uyduğu görülmüştür.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Banka ve finansal bağlı ortaklıklarının konsolide bazdaki yasal sermaye pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ana sermaye	6,144,171	5,912,538
Katkı sermaye	364,817	268,271
Sermayeden indirimler	(275,248)	(561,136)
Toplam özkaynaklar	6,233,740	5,619,673
Risk ağırlıklı varlıklar	36,155,050	34,108,440
Piyasa riskine esas tutar	1,220,888	834,638
Operasyonel risk	5,609,963	5,045,400
Sermaye oranları		
Toplam özkaynakların risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı	14.50	14.05
Ana sermayenin risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı	14.29	14.79

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Ara Dönem Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 5. Bölümlere göre raporlama

Bölümlere göre raporlama, Banka ve Bağlı Ortaklıkları'nın faaliyet alanı ve coğrafi bölümlerine göre sunulmaktadır. Banka ve Bağlı Ortaklıkları'nın temel bölüm raporlama esası faaliyet alanına dayanmaktadır.

İlgili bölümlerin varlık ve yükümlülükleri ile bölümlerin faaliyet sonuçları, “Önemli Muhasebe Politikaları” kısmında anlatılan muhasebe uygulamalarına uygun olarak hazırlanmıştır.

#### Coğrafi bölümlere göre raporlama

Grup'un faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olmakla birlikte Grup'un Avusturya, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti, Amerika Birleşik Devletleri ve Bahreyn'de de operasyonları bulunmaktadır.

30 Haziran 2009	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi krediler	Sabit sermaye yatırımları	Dönem net kârı
Yurtiçi	55,939,782	52,873,766	6,834,720	50,721	641,826
Avrupa Birliği Ülkeleri	2,728,450	7,651,652	385,854	32	(1,367)
OECD Ülkeleri (*)	165,604	22,476	170,849	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	1,220	(4,849)	-	-	(983)
ABD, Kanada	2,052,817	97,766	55,318	-	-
Avrupa Birliği Ülkeleri	87,957	456,889	1,123,764	-	-
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	121,870	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>61,097,700</b>	<b>61,097,700</b>	<b>8,570,505</b>	<b>50,753</b>	<b>639,476</b>

31 Aralık 2008	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi krediler	Sabit sermaye yatırımları	Dönem net kârı
Yurtiçi	51,163,730	46,252,301	6,286,149	188,817	909,084
Avrupa Birliği Ülkeleri	1,503,283	7,944,948	707,272	213	9,065
OECD Ülkeleri (*)	21,608	56,635	131,878	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	1,514	215,290	-	-	(6,291)
ABD, Kanada	1,625,780	18,657	61,062	-	-
Avrupa Birliği Ülkeleri	127,482	70,526	926,427	-	-
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	114,960	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>54,558,357</b>	<b>54,558,357</b>	<b>8,112,788</b>	<b>189,030</b>	<b>911,858</b>

(\*) Avrupa Birliği ülkeleri, Amerika Birleşik Devletleri ve Kanada dışındaki OECD ülkelerini kapsamaktadır.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 5. Bölümlere göre raporlama (devamı)

#### Faaliyet alanı bölümleri

30 Haziran 2009	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Factoring	Diğer Finansal Faaliyetler	Diğer Finansal Olmayan Faaliyetler	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Faaliyet karı	244,059	356,158	854,614	83,455	1,538,286	257,784	9,679	10,017	13,742	13,059	1,842,567	(15,340)	1,827,227
Dağıtılmayan giderler	-	-	-	(796,898)	(796,898)	(242,911)	(3,724)	(1,518)	(5,430)	(15,412)	(1,065,893)	9,720	(1,056,173)
<b>Net faaliyet karı</b>	<b>244,059</b>	<b>356,158</b>	<b>854,614</b>	<b>(713,443)</b>	<b>741,388</b>	<b>14,873</b>	<b>5,955</b>	<b>8,499</b>	<b>8,312</b>	<b>(2,353)</b>	<b>776,674</b>	<b>(5,620)</b>	<b>771,054</b>
Vergi öncesi kar	244,059	356,158	854,614	(713,443)	741,388	14,873	5,955	8,499	8,312	(2,353)	776,674	(5,620)	771,054
Gelir vergisi karşılıkları	-	-	-	(131,791)	(131,791)	(7,723)	9,854	(1,675)	(888)	645	(131,578)	-	(131,578)
<b>Dönem net karı</b>	<b>244,059</b>	<b>356,158</b>	<b>854,614</b>	<b>(845,234)</b>	<b>609,597</b>	<b>7,150</b>	<b>15,809</b>	<b>6,824</b>	<b>7,424</b>	<b>(1,708)</b>	<b>645,096</b>	<b>(5,620)</b>	<b>639,476</b>

30 Haziran 2009	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Factoring	Diğer Finansal Faaliyetler	Diğer Finansal Olmayan Faaliyetler	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Bölüm varlıkları	9,316,448	25,916,124	22,032,491	2,092,312	59,357,375	1,474,841	337,762	167,383	146,629	219,676	61,703,666	(727,836)	60,975,830
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	-	-	-	625,281	625,281	96,174	4,387	6,160	8,737	2,900	743,639	(621,769)	121,870
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>9,316,448</b>	<b>25,916,124</b>	<b>22,032,491</b>	<b>2,717,593</b>	<b>59,982,656</b>	<b>1,571,015</b>	<b>342,149</b>	<b>173,543</b>	<b>155,366</b>	<b>222,576</b>	<b>62,447,305</b>	<b>(1,349,605)</b>	<b>61,097,700</b>
Bölüm yükümlülükleri	13,976,136	28,853,290	8,527,554	1,744,095	53,101,075	1,217,792	288,557	112,910	22,768	4,720	54,747,822	(738,561)	54,009,261
Özkaynaklar	-	-	-	6,881,581	6,881,581	353,223	53,592	60,633	132,598	217,856	7,699,483	(611,044)	7,088,439
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>	<b>13,976,136</b>	<b>28,853,290</b>	<b>8,527,554</b>	<b>8,625,676</b>	<b>59,982,656</b>	<b>1,571,015</b>	<b>342,149</b>	<b>173,543</b>	<b>155,366</b>	<b>222,576</b>	<b>62,447,305</b>	<b>(1,349,605)</b>	<b>61,097,700</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 5. Bölümlere göre raporlama (devamı)

#### Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

30 Haziran 2008	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer Finansal Faaliyetler	Diğer Finansal Olmayan Faaliyetler	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Faaliyet karı	114,324	191,778	890,356	70,302	1,266,760	244,849	5,988	6,210	13,117	18,156	1,555,080	(19,665)	1,535,415
Dağıtılmayan giderler	-	-	-	(634,067)	(634,067)	(218,843)	(3,792)	(1,247)	(5,959)	(11,947)	(875,855)	9,513	(866,342)
<b>Net faaliyet karı</b>	<b>114,324</b>	<b>191,778</b>	<b>890,356</b>	<b>(563,765)</b>	<b>632,693</b>	<b>26,006</b>	<b>2,196</b>	<b>4,963</b>	<b>7,158</b>	<b>6,209</b>	<b>679,225</b>	<b>(10,152)</b>	<b>669,073</b>
Vergi öncesi kar	114,324	191,778	890,356	(563,765)	632,693	26,006	2,196	4,963	7,158	6,209	679,225	(10,152)	669,073
Gelir vergisi karşılıkları	-	-	-	(118,595)	(118,595)	(2,613)	(4)	(238)	(665)	-	(122,115)	-	(122,115)
<b>Dönem net karı</b>	<b>114,324</b>	<b>191,778</b>	<b>890,356</b>	<b>(682,360)</b>	<b>514,098</b>	<b>23,393</b>	<b>2,192</b>	<b>4,725</b>	<b>6,493</b>	<b>6,209</b>	<b>557,110</b>	<b>(10,152)</b>	<b>546,958</b>

31 Aralık 2008	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer Bankacılık Faaliyetleri	Toplam Bankacılık Faaliyetleri	Sigorta	Finansal Kiralama	Faktoring	Diğer Finansal Faaliyetler	Diğer Finansal Olmayan Faaliyetler	Toplam	Eliminasyonlar	Toplam
Bölüm varlıkları	8,658,315	23,800,506	18,254,381	2,003,750	52,716,952	1,411,653	384,034	157,230	134,315	233,353	55,037,537	(594,140)	54,443,397
Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler	-	-	-	569,791	569,791	89,165	4,184	6,160	8,737	3,244	681,281	(566,321)	114,960
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>8,658,315</b>	<b>23,800,506</b>	<b>18,254,381</b>	<b>2,573,541</b>	<b>53,286,743</b>	<b>1,500,818</b>	<b>388,218</b>	<b>163,390</b>	<b>143,052</b>	<b>236,597</b>	<b>55,718,818</b>	<b>(1,160,461)</b>	<b>54,558,357</b>
Bölüm yükümlülükleri	13,468,802	24,344,143	7,811,325	1,585,545	47,209,815	1,161,453	350,645	109,581	17,879	3,880	48,853,253	(601,784)	48,251,469
Özkaynaklar	-	-	-	6,076,928	6,076,928	339,365	37,573	53,809	125,173	232,717	6,865,565	(558,677)	6,306,888
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>	<b>13,468,802</b>	<b>24,344,143</b>	<b>7,811,325</b>	<b>7,662,473</b>	<b>53,286,743</b>	<b>1,500,818</b>	<b>388,218</b>	<b>163,390</b>	<b>143,052</b>	<b>236,597</b>	<b>55,718,818</b>	<b>(1,160,461)</b>	<b>54,558,357</b>



## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 6. Nakit değerler ve Merkez Bankası

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla nakit değerler ve Merkez Bankası bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kasa	474,982	443,438
Zorunlu karşılıklar dışındaki Merkez Bankası mevduatları	1,993,206	849,916
Diğer	1,032	576
<b>Toplam nakit değerler ve Merkez Bankası</b>	<b>2,469,220</b>	<b>1,293,930</b>

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akımlar tablosunda gösterilen nakit ve nakde eşdeğer varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kasa	474,982	443,438
Merkez Bankası mevduatları, reeskontlar hariç	1,961,833	801,315
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	500
Orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalara verilen kredi ve avanslar	7,540,406	6,283,488
Diğer	1,032	576
	<b>9,978,253</b>	<b>7,529,317</b>
Bloke edilmiş tutarlar	(117,766)	(149,697)
<b>Toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>9,860,487</b>	<b>7,379,620</b>

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

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TL	114,414	107,573	68,685	62,178
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	10,630	16,727	16,641	21,217
		<b>124,300</b>		<b>83,395</b>
<i>Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		27,601		61,043
Yatırım fonları		266		1,377
Hisse senetleri		259		681
		<b>28,126</b>		<b>63,101</b>
<b>Toplam gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		<b>152,426</b>		<b>146,496</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan elde edilen gelirler konsolide kapsamlı gelir tablosunda menkul kıymetlerden alınan faizler hesabına kaydedilmektedir. Türev finansal araçlardan elde edilen kazanç ve kayıplar ile alım-satım amaçlı finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda ticari kar, (net) hesabında muhasebeleştirilmektedir.

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren altı aylık hesap döneminde net ticari kar 64,968 TL (30 Haziran 2008: 15,886 TL) tutarındadır.

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

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

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
Repo işlemleri için finansal kuruluşlara teminata verilen borçlanma senetleri	1,694	1,564	-	-
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ("İMKB") Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilen borçlanma senetleri	100	90	50	49
Teminata verilen hisse senetleri	-	-	20	27
		<b>1,654</b>		<b>76</b>

### Muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler

Banka, daha önce finansal tablolarında alım-satım amaçlı finansal varlıklar portföyünde takip ettiği yabancı para cinsinden bazı menkul kıymetlerini, 2008 yılı içerisinde vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetler, ilgili sınıflamanın yapıldığı tarihteki gerçeğe uygun değerleri üzerinden vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne dahil edilmiştir.

Sınıflamanın yapıldığı tarih	Para Cinsi	Nominal Değeri (YP'000)	Sınıflamanın Yapıldığı Tarih İtibarıyla Gerçeğe Uygun Değer (YP'000)
31 Ekim 2008	ABD Doları	99,386	145,760
		<b>99,386</b>	<b>145,760</b>
31 Ekim 2008	Avro	40,066	45,867
		<b>40,066</b>	<b>45,867</b>

### Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar

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

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

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

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

	30 Haziran 2009					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıl ve Üzeri	
Para swapları:						
Alım	1,041,569	3,118	-	-	-	1,044,687
Satım	1,032,615	3,100	-	-	-	1,035,715
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	13,678	26,548	5,126	-	-	45,352
Satım	13,673	26,542	5,124	-	-	45,339
Çapraz para ve faiz swapları:						
Alım	-	-	18,268	99,125	66,509	183,902
Satım	-	-	15,549	91,080	76,860	183,489
Faiz swapları:						
Alım	-	-	76,250	69,337	-	145,587
Satım	-	-	76,250	57,394	-	133,644
Para, faiz ve hisse senetleri opsiyonları:						
Alım	227,969	-	-	-	2	227,971
Satım	233,807	-	-	-	-	233,807
Diğer:						
Alım	-	77,250	15,250	-	-	92,500
Satım	-	76,250	-	30,500	-	106,750
Toplam Alım	1,283,216	106,916	114,894	168,462	66,511	1,739,999
Toplam Satım	1,280,095	105,892	96,923	178,974	76,860	1,738,744
<b>Toplam</b>	<b>2,563,311</b>	<b>212,808</b>	<b>211,817</b>	<b>347,436</b>	<b>143,371</b>	<b>3,478,743</b>

	31 Aralık 2008					Toplam
	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıl ve Üzeri	
Para swapları:						
Alım	1,063,575	22,230	-	-	-	1,085,805
Satım	1,048,683	20,438	-	-	-	1,069,121
Vadeli döviz alım satım işlemleri:						
Alım	6,179	3,943	2,152	-	-	12,274
Satım	6,177	3,941	2,153	-	-	12,271
Çapraz para ve faiz swapları:						
Alım	-	-	-	88,112	72,059	160,171
Satım	-	-	-	76,153	82,992	159,145
Faiz swapları:						
Alım	-	-	118,560	78,971	-	197,531
Satım	-	-	118,560	67,568	-	186,128
Para, faiz ve hisse senetleri opsiyonları:						
Alım	-	-	-	-	2	2
Satım	-	-	-	-	-	-
Diğer:						
Alım	-	-	-	15,200	-	15,200
Satım	-	-	-	45,600	-	45,600
Toplam Alım	1,069,754	26,173	120,712	182,283	72,061	1,470,983
Toplam Satım	1,054,860	24,379	120,713	189,321	82,992	1,472,265
<b>Toplam</b>	<b>2,124,614</b>	<b>50,552</b>	<b>241,425</b>	<b>371,604</b>	<b>155,053</b>	<b>2,943,248</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 8. Repo sözleşmeleri

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

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Ters repo işlemlerinden alacaklar	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Ters repo işlemlerinden alacaklar
Ters repo sözleşmeleri	-	-	495	532
	-	-	<b>495</b>	<b>532</b>

Ters repo işlemleri üzerinden hesaplanan reeskont tutarı 31 Aralık 2008 itibarıyla 32 TL olup ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda ters repo işlemlerinden alacaklar hesabında gösterilmiştir.

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 kısa vadeli faiz getirili aktiflerin finansmanında kullanılmaktadır. Repo işlemlerine konu olan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	Varlığın gerçeğe uygun değeri	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1,564	1,424	-	-
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	3,096,344	2,564,737	2,119,411	1,717,055
	<b>3,097,908</b>	<b>2,566,161</b>	<b>2,119,411</b>	<b>1,717,055</b>

Repo işlemlerinden sağlanan fonların 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan faiz reeskontu tutarı 29,280 TL (31 Aralık 2008: 101,276 TL) olup repo işlemlerinden sağlanan fonlar içerisinde gösterilmiştir.

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

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 9. Bankalara verilen kredi ve avanslar

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla bankalara verilen kredi ve avanslar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009			31 Aralık 2008		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
<i>Bankalar mevduatı – vadesiz:</i>						
Yurtiçi bankalar	13,606	1,918	15,524	1,228	1,404	2,632
Yurtdışı bankalar	33	2,043,347	2,043,380	7	1,628,373	1,628,380
	<b>13,639</b>	<b>2,045,265</b>	<b>2,058,904</b>	<b>1,235</b>	<b>1,629,777</b>	<b>1,631,012</b>
<i>Bankalar mevduatı – vadeli:</i>						
Yurtiçi bankalar	2,622,580	616,678	3,239,258	3,323,274	93,161	3,416,435
Yurtdışı bankalar	29,417	2,416,291	2,445,708	1,397	1,260,591	1,261,988
	<b>2,651,997</b>	<b>3,032,969</b>	<b>5,684,966</b>	<b>3,324,671</b>	<b>1,353,752</b>	<b>4,678,423</b>
<b>Toplam bankalar mevduatı</b>	<b>2,665,636</b>	<b>5,078,234</b>	<b>7,743,870</b>	<b>3,325,906</b>	<b>2,983,529</b>	<b>6,309,435</b>

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 130,365 TL (31 Aralık 2008: 149,697 TL) tutarındaki yurtdışı bankalardaki vadesiz mevduat ödeme haklarının menkul kıymetleştirilmesi ve sigortacılık faaliyetleri gereği bloke olarak tutulmaktadır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla bloke mevduatın 12,599 TL'si bankalarda 28 gün süreyle bloke olarak tutulan sigortacılık alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır. Bu tutar ihtiyaç olması durumunda nakde dönüştürülebileceği için, konsolide nakit akımlar tablosunda nakit değerler içerisinde gösterilmiştir.

### 10. Müşterilere verilen kredi ve avanslar

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ticari krediler	21,444,070	20,682,702
Tüketici kredileri (Not 4)	8,417,730	7,896,314
Kredi kartları (Not 4)	877,318	761,975
Mali kuruluşlara verilen kredi ve avanslar (Not 4)	1,319,699	1,220,189
Toplam canlı krediler	32,058,817	30,561,180
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	2,027,019	1,554,476
<b>Brüt krediler toplamı</b>	<b>34,085,836</b>	<b>32,115,656</b>
Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar (Not 11)	316,055	361,588
Faktoring alacakları	172,548	161,404
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüklüğü karşılığı (Not 4)	(1,829,573)	(1,511,749)
<b>Toplam müşterilere verilen kredi ve avanslar, net</b>	<b>32,744,866</b>	<b>31,126,899</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

Muhtemel zararlar için ayrılan özel karşılıklar, özel olarak değer düşüklüğüne uğradığına veya donuk hale geldiğine kanaat getirilen kredi ve avanslar için ayrılan karşılıklar ile mevcut kredi anlaşmaları çerçevesinde kredi ilişkisine dayanarak ortaya çıkabilecek zarar riskini de kapsayacak tutarda ayrılan karşılıkları içerir.

Değer düşüklüğü karşılığının yıl içerisindeki hareketi:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönem/sene başındaki değer düşüklüğü karşılık tutarı	1,511,749	1,243,662
Kur çevirim farkları	324	16,035
Tahminlerdeki değişikliğin etkisi	-	(54,147)
Dönem/sene içerisinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları	478,866	419,222
Dönem/sene içinde yapılan tahsilatlar	(161,273)	(113,023)
Değer düşüklüğü karşılıkları, tahsilatlar sonrası	1,829,666	1,511,749
Dönem/sene içerisinde aktiften silinen kredi ve avanslar	(93)	-
<b>Dönem/sene sonundaki değer düşüklüğü karşılık tutarı</b>	<b>1,829,573</b>	<b>1,511,749</b>

### 11. Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar

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

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar	252,752	298,638
Değer düşüklüğüne uğramış finansal kiralama alacakları	63,303	62,950
Toplam finansal kiralama işlemlerinden alacaklar (Not 10)	316,055	361,588
Değer düşüklüğü karşılığı	(56,204)	(54,983)
	<b>259,851</b>	<b>306,605</b>

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 yıla kadar	101,068	121,155
1 -5 yıl arası	201,866	225,831
Brüt finansal kiralama alacakları	302,934	346,986
Kazanılmamış gelirler	(43,083)	(40,381)
<b>Finansal kiralama alacakları, net</b>	<b>259,851</b>	<b>306,605</b>
1 yıla kadar	87,615	107,135
1 -5 yıl arası	172,236	199,470
<b>Finansal kiralama alacakları, net</b>	<b>259,851</b>	<b>306,605</b>

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

**12. Yatırım amaçlı menkul kıymetler**

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10,057,656	8,352,406
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	4,204,834	3,683,921
<b>Toplam yatırım amaçlı menkul kıymetler</b>	<b>14,262,490</b>	<b>12,036,327</b>

*Satılmaya hazır finansal varlıklar:*

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
<i>Satılmaya hazır borçlanma senetleri:</i>				
Devlet tahvili – TL	8,041,732	8,154,444	6,453,152	6,573,228
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	1,178,426	1,228,954	757,383	755,876
Devlet tahvili – YP	483,255	488,064	837,266	841,898
Hazine bonusu – TL	11,362	110,324	116,894	113,545
Yabancı bankalar tarafından ihraç edilen bonolar	51,077	50,545	53,439	51,188
Özel sektör tahvilleri	33,190	24,001	23,956	15,762
	<b>10,056,332</b>		<b>8,351,497</b>	
<i>Sermayede payı temsil eden finansal varlıklar:</i>				
Hisse senetleri	774	1,324	764	909
		<b>1,324</b>		<b>909</b>
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>		<b>10,057,656</b>		<b>8,352,406</b>

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

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
Repo işlemleri için finansal kuruluşlarda teminata verilenler	1,151,037	1,175,108	1,431,158	1,480,774
Yabancı para piyasası işlemleri için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na ("TCMB") teminat verilen menkul kıymetler	1,101,760	1,165,480	1,093,916	1,142,634
Repo işlemleri için TCMB'de teminata olan menkul kıymetler	1,107,081	1,112,063	182,487	195,766
Bankalararası para piyasası işlemleri için TCMB'ye teminat verilen menkul kıymetler	424,647	450,430	825,955	849,405
Finansal araç işlemleri için İMKB'de teminata olan menkul kıymetler	340,065	372,812	340,065	375,387
Sigortacılık faaliyetleri için Hazine Müsteşarlığı'nda teminata olan menkul kıymetler	302,588	285,182	330,762	311,506
Takasbank teminatları	30	29	30	27
		<b>4,561,104</b>		<b>4,355,499</b>

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

**12. Yatırım Amaçlı menkul kıymetler (devamı)**

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

	30 Haziran 2009			31 Aralık 2008		
	Nominal Değer	Defter Değeri	Makul Değer	Nominal Değer	Defter Değeri	Makul Değer
<i>Borçlanma senetleri:</i>						
Devlet tahvili – TL	2,628,043	2,620,056	2,686,298	2,065,000	2,049,321	2,072,361
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	1,438,478	1,521,853	1,545,253	1,430,561	1,528,125	1,441,730
Devlet tahvili – YP	15,052	15,359	16,309	60,461	60,571	61,441
Mevduat sertifikaları	36,600	36,619	36,619	34,960	35,085	35,085
Yabancı bankalar tarafından ihraç edilen bonolar	10,752	10,947	11,608	10,615	10,819	10,924
<b>Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar toplamı</b>		<b>4,204,834</b>	<b>4,296,087</b>		<b>3,683,921</b>	<b>3,621,541</b>

Banka, daha önce finansal tablolarında satılmaya hazır menkul değerler portföyünde 675,000,000 TL (tam TL) nominal değerindeki menkul kıymetlerini 2009 yılı içerisinde vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetler sınıflamanın yapıldığı tarih itibarıyla rayiç değerleri toplamı 610,160,500 TL (tam TL) defter değeri ile vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne dahil edilmiştir. Anılan menkul kıymetler 1,118,492 TL (tam TL) tutarındaki değerlendirme farkları özkaynaklar altında izlenmeye başlanmış olup, oluşan değerlendirme farkları ilgili menkul kıymetlerin itfa tarihine kadar sonuç hesaplarına aktarılacaktır.

Bunun yanı sıra, Banka 2008 yılı içerisinde daha önce finansal tablolarında satılmaya hazır menkul değerler portföyünde takip ettiği sırasıyla 1,325,000,000 TL (tam TL), 610,000,000 ABD Doları (tam ABD Doları) ve 75,000,000 Avro (tam Avro) nominal değerindeki menkul kıymetlerini 2008 yılı içerisinde vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetler sınıflamanın yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerleri toplamı olan sırasıyla 1,213,358,500 TL (tam TL), 590,404,170 ABD Doları (tam ABD doları) ve 68,996,250 Avro (tam Avro) defter değeri ile vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne dahil edilmiştir. Anılan menkul kıymetlere ilişkin sırasıyla, (9,529,171) TL (tam TL), (13,044,045) ABD Doları (tam ABD Doları) ve (5,325,575) Avro (tam Avro) tutarındaki değerlendirme farkları özkaynaklar altında izlenmeye başlanmış olup, oluşan değerlendirme farkları ilgili menkul kıymetlerin itfa tarihine kadar sonuç hesaplarına aktarılacaktır.

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

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
Bankalararası para piyasası işlemleri için TCMB'ye teminat olarak verilen menkul kıymetler	1,173,180	1,175,540	1,243,500	1,281,598
Repo işlemleri için finansal kuruluşlarda teminata olanlar	789,913	795,910	458,482	462,370
Yabancı para piyasası işlemleri için TCMB'ye teminat verilen menkul kıymetler	121,000	159,323	121,000	132,068
Sigortacılık faaliyetleri için Hazine Müsteşarlığı'nda teminata olan menkul kıymetler	-	-	84,100	73,815
Diğer teminatlar	113,600	110,186	36,936	37,187
		<b>2,240,959</b>		<b>1,987,038</b>



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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

**13. Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler**

	30 Haziran 2009			31 Aralık 2008		
	Maliyet	Değer Düşüklüğü /Artışı	Net Defter Değeri	Maliyet	Değer Düşüklüğü /Artışı	Net Defter Değeri
<i>Borsaya kote olmayanlar:</i>						
Vakıf Gayrimenkul Ekpertiz ve Değ. AŞ	2,397	14,992	17,389	2,397	15,701	18,098
Vakıf Sistem Pazarlama AŞ	8,001	3,315	11,316	8,001	5,077	13,078
İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ	9,599	-	9,599	9,599	-	9,599
Roketsan Roket Sanayi ve Tic. AŞ	7,594	-	7,594	7,594	-	7,594
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	6,839	-	6,839	5,997	-	5,997
Mastercard Incorporated	6,562	-	6,562	6,562	-	6,562
Visa Inc.	4,188	-	4,188	4,188	-	4,188
Kredi Kayıt Bürosu AŞ	1,792	-	1,792	1,792	-	1,792
Vakıf İnşaat Restorasyon AŞ	8,504	(6,923)	1,581	8,504	(6,923)	1,581
Bankalararası Kart Merkezi AŞ	1,369	-	1,369	1,369	-	1,369
Bayek Tedavi ve Sağlık Hizmetleri AŞ	35,598	(34,376)	1,222	35,598	(34,035)	1,563
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası AŞ	1,170	-	1,170	1,170	-	1,170
Güney Ege Enerji İřlt. Ltd. Şti.	219,271	(218,916)	355	219,271	(218,913)	358
İzmir Enternasyonal Otelcilik AŞ	6,178	(6,178)	-	6,178	(6,178)	-
İstanbul Reasürans AŞ	2,132	(2,132)	-	2,132	(2,132)	-
Diğler	1,619	(539)	1,080	1,688	(604)	1,084
	<b>322,813</b>	<b>(250,757)</b>	<b>72,056</b>	<b>322,040</b>	<b>(248,007)</b>	<b>74,033</b>
<i>Borsaya kote olan:</i>						
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	51,498	(7,014)	44,484	43,121	(6,009)	37,112
Vakıf Menkul Kıymetler Yat. Ort. AŞ	2,838	-	2,838	2,514	-	2,514
Vakıf Girişim Sermayesi Yat. Ort. AŞ	579	1,913	2,492	579	722	1,301
	<b>54,915</b>	<b>(5,101)</b>	<b>49,814</b>	<b>46,214</b>	<b>(5,287)</b>	<b>40,927</b>
	<b>377,728</b>	<b>(255,858)</b>	<b>121,870</b>	<b>368,254</b>	<b>(253,294)</b>	<b>114,960</b>

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

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

Banka Yönetim Kurulu'nun 3 Nisan 2008 tarihinde yapılan toplantısında alınan karar uyarınca Banka iştiraklerinden Roketsan Roket Sanayi AŞ'nin 146,000 TL sermayesinde sahip olunan %10 oranında 14,600 TL nominal değerli payının şirket ortakları veya üçüncü kişilere satılması çalışmalarına başlanmasına karar verilmiştir.

Vakıf Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'de Banka'nın sahip olduğu (A) grubu %25.00 ve (B) Grubu %6.00 oranındaki hisseleri, Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin sahip olduğu (B) grubu %0.05 oranındaki hissesi, Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ'nin sahip olduğu (B) grubu %0.05 oranındaki hissesi ve Güneş Sigorta AŞ'nin sahip olduğu (B) grubu %0.05 oranındaki hissesi olmak üzere toplam %31.15 oranındaki hisselerinin Rhea Gayrimenkul Yatırım Proje Geliştirme İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'ne satılmasına yönelik satış sözleşmesi 28 Ağustos 2009 tarihinde imzalanmıştır. Hisselere ilişkin satış tutarı 2,150 TL'dir. Satış işlemi ve hisse devri Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") onayından sonra gerçekleşecektir. Vakıf Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu, Banka ve alıcının hisse devrinden beklenen ekonomik faydanın elde edilmesi için, 31 Aralık 2009 tarihinden itibaren şirketin girişim sermayesi faaliyet izninin 1 yıl daha uzatılarak ek süre verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmesine karar vermiştir.

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

**14. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar**

1 Ocak - 30 Haziran 2009 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2008 dönemleri arasındaki maddi ve maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Maddi duran varlıklar</b>	<b>1 Ocak 2009</b>	<b>Kur çevirim farkları</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2009</b>
<b>Maliyet:</b>					
Bina ve arsalar	901,792	38	4,100	(1,705)	904,225
Motorlu taşıtlar	32,309	-	411	(4,086)	28,634
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	535,867	19	31,918	(1,503)	566,301
Diğer duran varlıklar	38,061	-	9,774	(457)	47,378
	<b>1,508,029</b>	<b>57</b>	<b>46,203</b>	<b>(7,751)</b>	<b>1,546,538</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>					
Bina ve arsalar	180,882	25	13,392	-	194,299
Motorlu taşıtlar	31,188	-	2,472	(3,553)	30,107
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	383,737	13	27,416	(667)	410,499
Diğer duran varlıklar	7,113	-	12,480	(303)	19,290
	<b>602,920</b>	<b>38</b>	<b>55,760</b>	<b>(4,523)</b>	<b>654,195</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>905,109</b>				<b>892,343</b>
<b>Maddi olmayan duran varlıklar</b>					
	<b>1 Ocak 2009</b>	<b>Kur çevirim farkları</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2009</b>
<b>Maliyet:</b>					
Yazılım programları	46,054	9	4,550	-	50,613
	<b>46,054</b>	<b>9</b>	<b>4,550</b>	<b>-</b>	<b>50,613</b>
<b>Birikmiş tükenme payları:</b>					
Yazılım programları	12,536	8	2,792	-	15,336
	<b>12,536</b>	<b>8</b>	<b>2,792</b>	<b>-</b>	<b>15,336</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>33,518</b>				<b>35,277</b>

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları**  
 30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
 Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları  
 (Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

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

<b>Maddi duran varlıklar</b>	<b>1 Ocak 2008</b>	<b>Kur çevirim farkları</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
<b>Maliyet:</b>					
Bina ve arsalar	926,560	7	17,189	(41,964)	901,792
Motorlu taşıtlar	29,759	-	5,039	(2,489)	32,309
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	517,534	547	111,353	(93,567)	535,867
Diğer duran varlıklar	37,393	-	32,693	(32,025)	38,061
	<b>1,511,246</b>	<b>554</b>	<b>166,274</b>	<b>(170,045)</b>	<b>1,508,029</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>					
Bina ve arsalar	192,984	2	24,563	(36,667)	180,882
Motorlu taşıtlar	28,706	-	4,520	(2,038)	31,188
Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler	422,464	238	43,528	(82,493)	383,737
Diğer duran varlıklar	15,880	-	23,247	(32,014)	7,113
	<b>660,034</b>	<b>240</b>	<b>95,858</b>	<b>(153,212)</b>	<b>602,920</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>851,212</b>				<b>905,109</b>

<b>Maddi olmayan duran varlıklar</b>	<b>1 Ocak 2008</b>	<b>Kur çevirim farkları</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
<b>Maliyet:</b>					
Yazılım programları	23,380	173	22,756	(255)	46,054
	<b>23,380</b>	<b>173</b>	<b>22,756</b>	<b>(255)</b>	<b>46,054</b>
<b>Birikmiş tükenme payları:</b>					
Yazılım programları	8,422	156	4,104	(146)	12,536
	<b>8,422</b>	<b>156</b>	<b>4,104</b>	<b>(146)</b>	<b>12,536</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>14,958</b>				<b>33,518</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 15. Diğer varlıklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
TCMB’de tutulan zorunlu karşılıklar	767,233	815,223
Bireysel emeklilik sisteminden alacaklar	453,600	398,490
Elden çıkarılacak duran varlıklar	393,952	316,186
Peşin ödenmiş giderler	274,859	298,965
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	226,938	206,921
Vadeli sabit kıymet satışından doğan alacaklar	136,978	158,266
Sigorta sözleşmelerinde ertelenmiş üretim maliyetleri	73,519	61,071
Türev finansal araçlardan alacaklar	68,192	84,558
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	55,872	55,539
Muhtelif alacaklar	48,209	40,865
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	37,692	52,416
Gelir vergisi dışında peşin ödenmiş vergi fonlar	5,724	7,076
Peşin ödenmiş gelir vergisi	1,884	1,253
Diğer	34,940	18,070
<b>Toplam diğer varlıklar</b>	<b>2,579,592</b>	<b>2,514,899</b>

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, TCMB zorunlu karşılık tutarı Merkez Bankası’nda tutulması zorunlu minimum tutarı göstermektedir. Bu kaynaklar Banka’nın ve iştiraklerinin günlük işlemlerinde kullanılmamaktadır. Türkiye Bankacılık Kanunu’na göre, zorunlu karşılıklar TCMB tarafından kararlaştırılan oranlarda, Banka’nın yurtiçi yükümlülüklerinden bazı hesap kalemlerinin indirilmesi sonucu bulunacak tutarlara dayanılarak hesaplanmaktadır.

Yürürlükteki yasa uyarınca, zorunlu karşılık oranları TL ve yabancı para için sırasıyla %6 (31 Aralık 2008: %6) ve %9’dur (31 Aralık 2008: %9). Zorunlu karşılık oranları vadeli ve vadesiz mevduata uygulanmaktadır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla zorunlu karşılıklar üzerinden TCMB tarafından verilen faiz oranı TL için %7 olup, YP zorunlu karşılıklara faiz işletilmemektedir (31 Aralık 2008: TL %12, YP zorunlu karşılıklara faiz işletilmemektedir).

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla diğer varlıkların 393,952 TL (31 Aralık 2008: 316,186 TL) tutarındaki kısmı tahsil edilemeyen alacaklar karşılığında Banka tarafından el konulan gayrimenkullerden oluşmaktadır. 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. Bankalar mevduatı

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Vadesiz mevduat	11,490	1,825
Vadeli mevduat	1,918,189	1,487,562
<b>Toplam bankalar mevduatı</b>	<b>1,929,679</b>	<b>1,489,387</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 17. Müşteri mevduatları

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, müşteri mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Vadesiz Mevduat	Vadeli Mevduat	Vadesiz Mevduat	Vadeli Mevduat
Tasarruf mevduatı	1,041,838	7,859,858	839,372	7,863,534
Döviz tevdiat hesabı	1,074,249	11,819,136	1,108,357	10,603,279
Yurtiçinde yerleşik kişiler	1,033,299	11,081,286	1,077,256	9,904,201
Yurtdışında yerleşik kişiler	40,950	737,850	31,101	699,078
Ticari kuruluşlar mevduatı	880,137	8,410,877	819,684	5,333,750
Resmi kuruluşlar mevduatı	1,010,665	3,645,992	1,078,139	2,888,835
Diğer	1,330,848	3,506,340	1,480,317	4,092,739
<b>Toplam müşteri mevduatları</b>	<b>5,337,737</b>	<b>35,242,203</b>	<b>5,325,869</b>	<b>30,782,137</b>

### 18. Alınan krediler

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin orijinal vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	TL	YP	TL	YP
Kısa vadeli krediler	72,960	2,079,005	130,959	1,938,162
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	65,611	745,445	-	3,812,037
<b>Toplam kısa vadeli krediler</b>	<b>138,571</b>	<b>2,824,450</b>	<b>130,959</b>	<b>5,750,199</b>
Orta/uzun vadeli krediler	27,998	3,002,427	74,747	246,412
<b>Toplam alınan krediler</b>	<b>166,569</b>	<b>5,826,877</b>	<b>205,706</b>	<b>5,996,611</b>

Alınan krediler sendikasyon, seküritizasyon gibi farklı özellikleri ve vade-faiz yapıları olan fonları kapsamaktadır. Grup yükümlülüklerinin %11.1'ini (31 Aralık 2008: %12.85) alınan krediler oluşturmaktadır. Grup'un fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Banka 23 Temmuz 2008 tarihinde 25 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %0.77, Avro için Euribor + %0.77 maliyet ile 390 milyon ABD Doları ve 226 milyon Avro tutarında, bir yıl vadeli kredi almıştır. Banka 19 Ağustos 2009 tarihinde 29 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %2.5, Avro için Euribor + %2.5 maliyet ile 203.5 milyon ABD Doları ve 372.5 milyon Avro tutarında, bir yıl vadeli kredi almıştır.

Banka 19 Aralık 2008 tarihinde 12 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %2, Avro için Euribor + %2 maliyet ile 80 milyon ABD Doları ve 180 milyon Avro tutarında kredi almıştır.

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

**19. Diğer yükümlülük ve karşılıklar**

Diğer yükümlülük ve karşılıkları oluşturan başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kredi kartı harcamalarından doğan bloke hesaplar	614,026	462,916
Bireysel emeklilik sistemi borçları	467,405	398,469
Hayat matematik karşılıkları	261,012	274,958
Kazanılmamış primler karşılığı	213,345	210,947
Gelir vergisi haricinde ödenecek vergiler	150,414	144,267
Kıdem tazminat karşılığı	130,384	127,012
Sigorta sözleşmeleri için ayrılan muallak tazminat karşılıkları	123,335	123,108
Kazanılmamış gelirler	115,782	103,024
Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler karşılığı	110,634	105,463
Takas hesabı	86,510	28,639
Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı	72,000	100,559
Kullanılmamış izin karşılığı	60,355	48,358
Türev finansal araçlardan kaynaklanan borçlar	52,084	60,828
Diğer karşılıklar	47,171	44,421
Muhtelif borçlar	46,326	11,704
Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan borçlar	44,013	64,364
Sigortacılık sözleşmelerinde kazanılmamış komisyon gelirleri	39,555	38,855
Bloke hesaplar	32,707	29,210
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	16,156	27,127
Ödeme emirleri	15,260	199,786
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin satıcılara borçlar	11,767	36,949
Diğer yükümlülükler	150,919	39,067
<b>Toplam diğer yükümlülük ve karşılıklar</b>	<b>2,861,160</b>	<b>2,680,031</b>

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

<b>Kazanılmamış primler karşılığı</b>	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Açılış bakiyesi	210,947	190,328
Dönem/sene içinde yazılan primler (Not 23)	201,870	433,971
Dönem/sene içinde kazanılan primler (Not 23)	(199,472)	(413,352)
<b>Dönem/sene sonu bakiyesi</b>	<b>213,345</b>	<b>210,947</b>

<b>Muallak tazminat karşılıkları</b>	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Açılış bakiyesi	123,108	98,892
Dönem/sene içinde bildirim yapılmış tazminatlar için ödemeler (Not 25)	(189,084)	(328,177)
Dönem/sene içindeki artışlar (Not 25)	189,311	352,393
<b>Dönem/sene sonu bakiyesi</b>	<b>123,335</b>	<b>123,108</b>

<b>Hayat matematik karşılıkları</b>	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Açılış bakiyesi	274,958	283,402
Dönem/sene içindeki girişler	45,198	104,671
Dönem/sene içindeki çıkışlar	(59,144)	(114,625)
Yükümlülükler istinaden tutulan satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazançlardaki değişim	-	1,510
<b>Dönem/sene sonu bakiyesi</b>	<b>261,012</b>	<b>274,958</b>

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

**19. Diğer yükümlülük ve karşılıklar (devamı)**

Dönem/sene içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Kıdem tazminatı karşılığı</b>	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Açılış bakiyesi	127,012	120,685
Kur çevirim farkları	2	35
Dönem/sene içindeki ödemeler	(9,984)	(11,460)
Dönem/sene içinde ayrılan karşılıklar (Not 24)	13,354	17,752
<b>Dönem/sene sonu bakiyesi</b>	<b>130,384</b>	<b>127,012</b>

**20. Gelir vergisi**

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

	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>30 Haziran 2008</b>
<b>Net dönem karı içerisinde gösterilen gelir vergisi</b>		
Dönem net karına yansıtılan kurumlar vergisi	(152,957)	(132,593)
Dönem net karına yansıtılan ertelenmiş vergi	21,379	10,478
	<b>(131,578)</b>	<b>(122,115)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen gelir vergisi</b>		
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen kurumlar vergisi	(19,519)	33,813
Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen ertelenmiş vergi	(4,285)	30,394
	<b>(23,804)</b>	<b>64,207</b>
<b>Konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen toplam vergi gideri</b>	<b>(155,382)</b>	<b>(57,908)</b>

Gelir vergisi karşılığının dönem/sene içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Açılış bakiyesi	48,585	84,017
Cari dönem gelir vergisi gideri	152,957	207,334
Diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilen gelir vergisi	19,519	3,473
Dönem/sene içinde peşin ödenen vergiler	(149,988)	(246,239)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>71,073</b>	<b>48,585</b>



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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

**20. Gelir vergisi (devamı)**

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 aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>Vergi oranı (%)</b>	<b>30 Haziran 2008</b>	<b>Vergi oranı (%)</b>
Vergi ve azınlık hakları öncesi net faaliyet karı	<b>771,054</b>		<b>669,073</b>	
Yasal vergi oranına göre hesaplan gelir vergisi karşılığı	(154,211)	(20.00)	(133,815)	(20.00)
Vergiden istisna gelirler	24,899	3.23	9,142	1.37
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(7,406)	(0.96)	(588)	(0.09)
Diğer	5,140	0.67	3,146	0.47
<b>Gelir vergisi gideri</b>	<b>(131,578)</b>	<b>(17.06)</b>	<b>(122,115)</b>	<b>(18.25)</b>

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2009</b>	<b>31 Aralık 2008</b>
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	37,761	34,562
UFRS ve VUK amortisman farkı	19,156	18,901
Diğer karşılıklar	18,961	8,266
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları	16,885	11,497
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkı	3,318	3,622
Diğer	6,331	7,118
<b>Ertelenmiş vergi aktifi</b>	<b>102,412</b>	<b>83,966</b>
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(6,666)	(7,714)
<b>Ertelenmiş vergi aktifi, (net)</b>	<b>95,746</b>	<b>76,252</b>
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları	2,966	2,583
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkı	1,026	1,131
Diğer	10,476	10,088
<b>Ertelenmiş vergi pasifi</b>	<b>14,468</b>	<b>13,802</b>
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi	(6,666)	(7,714)
<b>Ertelenmiş vergi pasifi, (net)</b>	<b>7,802</b>	<b>6,088</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 21. Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Banka'nın kayıtlı ödenmiş sermaye tutarı 2,500,000 TL'dir (31 Aralık 2008: 2,500,000 TL). Ödenmiş sermaye, her biri 1 Türk Lirası değerinde 2.500.000.000 paya bölünmüştür. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla konsolide ara dönem finansal tablolarda gösterilen ödenmiş sermaye tutarı 3,300,146 TL'dir (31 Aralık 2008: 3,300,146 TL). 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye üzerinde gösterilen 800,146 TL (31 Aralık 2008: 800,146 TL) tutarındaki fark, TL'nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi etkisini yansıtmaktadır.

Banka'nın 2,500,000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %43'ü (A) grubu, %15.6'sı (B) grubu, %16.2'si (C) grubu %25.2'si ise (D) grubu olmak üzere paylara bölünmüştür.

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

#### Yasal Yedekler

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK") göre, birinci tertip ve ikinci tertip yasal yedekten oluşmaktadır. TTK'na 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'na göre, yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikçe, sadece zararı kapatmak için kullanılabilir; başka bir amaçla kullanılamaz.

Banka'nın, 3 Nisan 2009 tarihinde yapılan 55. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar uyarınca, 731,189 TL tutarındaki 2008 yılı kârının 73,119 TL tutarının kanuni yedek akçelere, 656,957 TL tutarının olağanüstü yedek akçelere ve kalan 1,113 TL ise diğer yedeklere aktarılmıştır.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla yasal yedekler 384,293 TL (31 Aralık 2008: 306,750 TL) tutarındadır.

#### Azınlık Hakları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla azınlık hakları tutarı 313,767 TL (31 Aralık 2008: 306,584 TL) olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Sermaye ve diğer yedekler	368,636	362,724
Yasal yedekler	24,863	23,604
Geçmiş yıllar karları	(89,160)	(107,625)
Dönem net karı	9,428	27,881
<b>Toplam azınlık hakları</b>	<b>313,767</b>	<b>306,584</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 21. Özkaynaklar (devamı)

#### Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Dönem başındaki değerlendirme farkları	692	126,725
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler	147,960	(319,672)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(24,652)	60,090
Satılmaya hazır finansal varlıkların değerlendirme farklarından dönem içinde kar/zarara aktarılanlar	18,948	(20,675)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	848	4,117
<b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>	<b>143,776</b>	<b>(149,415)</b>

### 22. İlişkili taraflar

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

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

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

#### Bakiyeler

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Nakdi krediler	13,424	8,437
Gayri nakdi krediler	76,128	13,566
Mevduat	1,372,423	1,229,805

#### İşlemler

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Faiz giderleri	(3,699)	(8,308)
Diğer faaliyet gelirleri	240	508
Diğer faaliyet giderleri	(26,930)	(11,056)

#### Üst yönetime sağlanan fayda ve haklar

30 Haziran 2009 tarihinde sonra eren altı aylık hesap döneminde, üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydaların toplamı 6,794 TL tutarındadır (30 Haziran 2008: 5,536 TL).

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 23. Diğer gelirler

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla, diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Kazanılan primler (Not 19)	199,472	195,272
Yazılan primler (Not 19)	201,870	224,765
Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim (Not 19)	(2,398)	(29,493)
İletişim giderleri için müşterilerden alınan harçlar	42,328	35,024
Hayat matematik karşılıklarındaki değişim	13,946	22,499
Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler	8,174	6,541
Aktiflerin satışından elde edilen gelirler	4,994	5,485
İştiraklerden elde edilen gelirler	5,871	4,664
Kira gelirleri	3,683	4,398
Diğer	23,873	33,585
<b>Toplam</b>	<b>302,341</b>	<b>307,468</b>

### 24. Personel giderleri

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla, personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Maaş ve ücretler	(160,524)	(152,187)
Diğer yan haklar	(126,626)	(113,102)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(52,086)	(41,094)
Kısa vadeli çalışan hakları karşılıkları gideri	(40,000)	(35,100)
Kullanılmayan izin karşılıkları giderleri	(11,997)	(10,645)
Kıdem tazminatı karşılıkları gideri (Not 19)	(13,354)	(2,717)
<b>Toplam</b>	<b>(404,587)</b>	<b>(354,845)</b>

Grup'un dönem içerisindeki ortalama çalışan sayısı:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Banka	9,493	8,999
Ortaklıklar	2,151	1,680
<b>Toplam</b>	<b>11,644</b>	<b>10,679</b>

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 25. Diğer Giderler

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri itibarıyla, diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Sigorta sözleşmelerinde gerçekleşen hasarlar (Not 19)	(189,311)	(172,048)
Ödenen tazminatlar (Not 19)	(189,084)	(167,448)
Muallak tazminat karşılığındaki değişim (Not 19)	(227)	(4,600)
Bankacılık hizmetleri promosyon harcamaları	(116,599)	(48,646)
Kira ve faaliyet kiralaması giderleri	(43,088)	(36,312)
İletişim giderleri	(26,896)	(20,518)
Reklam giderleri	(20,572)	(19,090)
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu primleri	(18,400)	(15,970)
Temizlik giderleri	(13,412)	(11,651)
Enerji giderleri	(9,623)	(8,189)
Bakım ve onarım giderleri	(8,954)	(7,645)
BDDK katılım ücretleri	(7,850)	(3,300)
Ofis malzemeleri giderleri	(7,650)	(4,456)
Bilgisayar kullanım giderleri	(6,641)	(8,978)
Kredi kartları promosyon harcamaları	(5,892)	(5,411)
Ulaşım giderleri	(3,726)	(4,440)
Diğer karşılık giderleri	(2,941)	(7,829)
Danışmanlık giderleri	(2,919)	(4,529)
Ağırlama giderleri	(2,449)	(2,521)
Aktiflerin satışından doğan zararlar	(1,046)	(534)
Bireysel emeklilik faaliyetleri giderleri	(987)	(749)
Bağışlar	(528)	(439)
Diğer giderler	(91,294)	(84,116)
<b>Toplam</b>	<b>(580,778)</b>	<b>(467,371)</b>

### 26. Bilanço dışı yükümlülükler

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Teminat mektupları	5,526,093	5,694,443
Akreditifler	2,599,310	1,971,383
Aval ve kabul kredileri	433,057	441,688
Diğer garanti ve kefaletler	12,045	5,274
Toplam gayri nakdi krediler	8,570,505	8,112,788
Kredi kartı harcama limit taahhütleri	3,124,091	3,050,410
Diğer taahhütler	4,374,403	3,229,600
<b>Toplam</b>	<b>16,068,999</b>	<b>14,392,798</b>

*Resmi vergi denetimleri:*

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

## Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### 27. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler

30 Haziran 2009 itibarıyla konsolide edilen ortaklıklar ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

<b>Ortaklıklar</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Güneş Sigorta AŞ	36.35
Vakıf Emeklilik AŞ	75.30
Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ	84.92
Taksim Otelcilik AŞ	51.52
Vakıf Finans Factoring Hizmetleri AŞ	86.97
Vakıf Finansal Kiralama AŞ	64.40
Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ	73.95
Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ	21.77
Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ	99.44
Vakıf Portföy Yönetimi AŞ	99.99
Vakıfbank International AG	90.00
World Vakıf Offshore Banking Ltd.	85.24
Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	15.00
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	29.47
VB Diversified Payment Rights Finance Company (*)	-

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

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

*World Vakıf OffShore Banking 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.

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

*Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ*, 1993 yılında kuru yük gemisi ve ro-ro gibi deniz araçlarını iktisap ederek finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak amacıyla kurulmuştur. 1995 yılında TS ISO 9002 Kalite Güvence Belgesi'ni almış ve 1998 yılında bu belgesini yenilemiştir. Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ finans sektöründe bu belgeyi almaya hak kazanan ilk kuruluş olmuştur. Şirket merkezi İstanbul'dadır. Şirket'in 29 Eylül 2009 tarihinde yapılan Ortaklar 55. Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in unvanı Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ olarak değiştirilmiştir.

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

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

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **27. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler (devamı)**

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

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

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

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

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

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

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

*Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ*, elektrik enerjisi ve ısı enerjisi üretmek için tesisler kurmak, tesislerden elektrik ve ısı enerjisi üretmek, ürettiği elektrik ve ısı enerjisini mevcut kanun, kararname ve yönetmelikler çerçevesinde satmak amacıyla 2001 yılında kurulmuştur. Şirket merkezi Ankara'dadır.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun 22 Ağustos 2006 tarihinde yapılan toplantısında, Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ'nin Vakıf Finansal Kiralama AŞ ile birleştirilmesi kararlaştırılmıştır. Bu süreçte yapılan başvuruya istinaden Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ'nin faaliyet izni Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in Geçici 1 inci maddesinin (4) numaralı fıkrasına istinaden 25 Haziran 2009 tarihinde iptal edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu, Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ'yi devralması suretiyle birleşme başvurusuna olumsuz yanıt vermiştir. Bu nedenle, birleşmeye yönelik çalışmalar durdurulmuştur.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun 15 Mayıs 2008 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, konsolidasyon kapsamındaki Güneş Sigorta AŞ ve Vakıf Emeklilik AŞ hisselerinin kısmen veya tamamen satışına yönelik çalışmaların başlatılması kararlaştırılmış, ancak sonrasında küresel piyasalarda yaşanan ekonomik kriz nedeniyle ilgili hisselerin satılması işleminin iptal edilmesine karar verilmiştir. Bu nedenle satışa yönelik başlatılan çalışmalar durdurulmuş ve bu konudaki süreç sona erdirilmiştir.

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

30 Haziran 2009 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar Dipnotları

(Para Birimi – Bin Türk Lirası (TL))

### **28. Önemli olaylar**

- Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun 13 Ekim 2006 tarihinde aldığı, Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin %6'sına sahip olduğu 9,000 TL sermayeli Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası AŞ hisselerinin nominal değer üzerinden 540 TL'ye satın alınması kararından 9 Temmuz 2009 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile vazgeçilmiştir.
- 4389 Sayılı Bankalar Kanunu'na 4743 Sayılı Kanunla eklenen Geçici dördüncü madde kapsamında uygulanan enflasyon düzeltmesi neticesinde, 2001 yılı hesap dönemine ait finansal tablolarda oluşan 379,000 TL tutarındaki zararın kurumlar vergisi matrahından mahsup edilebilmesi amacıyla 2002, 2003 ve 2004 dönemlerine ait düzeltme beyannamesi vermek suretiyle 19 Aralık 2006 tarihinde iade talebinde bulunulmuş, yapılan başvurunun vergi idaresince uygun bulunmamasına istinaden Ana Ortaklık Banka 22 Şubat 2007 tarihinde yargı yoluna başvurmuştur. Kavaklıdere Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne geçmiş dönemlerde yatırılmış olan toplam 125,187 TL tutarındaki Kurumlar vergisinin iadesi istemiyle Ankara 5. Vergi Mahkemesi'nde açılan dava Banka lehine sonuçlanmış olup, söz konusu yargı kararına istinaden 125,187 TL 5 Eylül 2007 tarihi itibarıyla nakden iade edilerek Ana Ortaklık Banka'nın hesaplarına geçmiştir. İlgili vergi idaresi mahkeme kararını temyiz etmiş ve temyiz davası halen Danıştay'da devam etmektedir.

20 Şubat 2008 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde kabul edilen 5736 sayılı "Bazı Kamu Alacaklarının Uzlaşma Usulü İle Tahsili Hakkında Kanun" 26 Şubat 2008 tarihinde Cumhurbaşkanı tarafından onaylanmıştır. İlgili Kanun'un 3 üncü maddesinin 1 inci fıkrası gereğince bu maddenin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla yukarıda bahsedilen konu ile ilgili yaratılmış ihtilaflar; bankaların bu zararların %65'ini 2001 yılına ait kurum kazancının tespitinde geçmiş yıl zararı olarak dikkate almaları, izleyen yıllara ait kurumlar vergisi matrahının bu şekilde bulunan zarar tutarı esas alınarak düzeltilmesini kabul etmeleri ve bu konuda açtıkları tüm davalardan feragat ettiklerini bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten itibaren bir ay içinde ilgili vergi dairesine ve yargı merciine bildirmeleri halinde, idarece sürdürülmeyeceği hükme bağlanmıştır.

27 Mart 2008 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile bu Kanun çerçevesinde yukarıda birinci paragrafta belirtilen dava konusu ile ilgili uzlaşma yoluna gidilmemesi kararı alınmış olup rapor tarihi itibarıyla yasal süreç devam etmektedir.

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

- Banka 19 Ağustos 2009 tarihinde 29 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %2.5, Avro için Euribor + %2.5 maliyet ile 203.5 milyon ABD Doları ve 372.5 milyon Avro tutarında, bir yıl vadeli sendikasyon kredisi almıştır.
- 16 Ekim 2009 tarihli TCMB "Zorunlu karşılıklara ilişkin basın duyurusunda", bankaların Türk Parası yükümlülükleri için %6 oranında uygulanan zorunlu karşılık oranının 1 puan azaltılarak %5'e indirildiği belirtilmiştir.