Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ

18 Eylül 2013

*Bu rapor 1 sayfa “Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloları Hakkında Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu” ile 78 sayfa “Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloları ve Açıklayıcı Notları”ndan oluşmaktadır.*

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı

ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2013

Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları ve

Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı

ve Bağlı Ortaklıkları

İÇİNDEKİLER:

Ara Dönem Konsolide Finansal Tabloları Hakkında Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

Konsolide Finansal Durum Tablosu

Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

Konsolide Nakit Akış Tablosu

Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

**Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolar Hakkında**

**Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu’na

*Giriş*

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları’nın (“Grup”) 30 Haziran 2013 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 akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlarını (“Ara dönem konsolide finansal tablolar”) sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Banka yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide 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 ara dönem konsolide finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır.

*İncelemenin kapsamı*

İncelememiz, Uluslararası Sınırlı Denetim Standardı 2410 – *Ara Dönem Finansal Raporun İşletme’nin Bağımsız Denetçileri Tarafından Sınırlı Denetimi*’ne uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, ağırlıklı olarak finansal raporlama ve muhasebe sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer sınırlı denetim tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir sınırlı denetimin kapsamı Uluslararası Denetim Standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, sınırlı denetim, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, sınırlı denetimimiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü ifade etmeyiz.

*Sonuç*

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolarının, tüm önemli taraflarıyla, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Bağlı Ortaklıkları’nın 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçlarının ve nakit akışlarının UMS 34 – *Ara Dönem Finansal Raporlama*’ya uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir husus dikkatimize gelmemiştir.

İstanbul, Türkiye

18 Eylül 2013

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Dipnot** |  | **30 Haziran 2013** |  | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |  |  |  |
| **VARLIKLAR** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 7 |  | 5,658,060 |  | 6,694,856 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 8 |  | 710,078 |  | 296,532 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 10 |  | 427,821 |  | 315,025 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 11,12 |  | 79,228,002 |  | 69,826,883 |
| Yatırım amaçlı finansal varlıklar | 13 |  | 20,348,680 |  | 18,878,282 |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar | 14 |  | 181,690 |  | 9,930 |
| Maddi duran varlıklar | 15 |  | 931,570 |  | 885,067 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 15 |  | 115,407 |  | 100,049 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 24 |  | 211,196 |  | 217,757 |
| Diğer varlıklar | 16 |  | 13,629,578 |  | 10,727,954 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Toplam varlıklar** |  |  | **121,442,082** |  | **107,952,335** |
|  |  |  |  |  |  |
| **YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar | 17 |  | 137,745 |  | 199,692 |
| Bankalar mevduatı | 18 |  | 3,515,300 |  | 4,244,689 |
| Müşteri mevduatları | 19 |  | 69,614,919 |  | 64,219,035 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 9 |  | 13,969,673 |  | 8,490,891 |
| Alınan krediler | 20 |  | 9,423,211 |  | 8,132,349 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | 21 |  | 4,057,032 |  | 2,372,748 |
| Sermaye benzeri krediler | 22 |  | 1,766,519 |  | 1,630,188 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 23 |  | 6,045,481 |  | 5,544,112 |
| Ödenecek kurumlar vergisi | 24 |  | 3,804 |  | 172,808 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | 24 |  | 3,264 |  | 6,678 |
| **Toplam yükümlülükler** |  |  | **108,536,948** |  | **95,013,190** |
|  |  |  |  |  |  |
| Ödenmiş sermaye | 26 |  | 3,300,146 |  | 3,300,146 |
| Hisse senedi ihraç primleri |  |  | 724,320 |  | 724,320 |
| Yedekler | 26 |  | 1,036,265 |  | 1,693,647 |
| Geçmiş yıllar karları |  |  | 7,456,054 |  | 6,756,136 |
| **Banka hissedarlarına atfolunan özkaynaklar toplamı** |  |  | **12,516,785** |  | **12,474,249** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Kontrol gücü olmayan paylar** | 26 |  | **388,349** |  | **464,896** |
|  |  |  |  |  |  |
| Toplam özkaynaklar |  |  | **12,905,134** |  | **12,939,145** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar** |  |  | **121,442,082** |  | **107,952,335** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Taahhütler ve yükümlülükler** | 31 |  | **34,352,564** |  | **28,608,002** |

*İlişikte 8 ile 70’inci sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Dipnot** | | **30 Haziran 2013** |  | | **30 Haziran 2012** | |
|  |  | |  |  | |  | |
| Faiz gelirleri |  | |  |  | |  | |
| Kredi ve alacaklardan alınan faizler |  | | 3,749,443 |  | | 3,360,180 | |
| Menkul kıymetlerden alınan faizler |  | | 662,338 |  | | 872,198 | |
| Bankalar mevduatından alınan faizler |  | | 34,611 |  | | 38,180 | |
| Para piyasası işlemlerinden alınan faizler |  | | 611 |  | | 1,270 | |
| Diğer faiz gelirleri |  | | 21,431 |  | | 32,344 | |
|  |  | |  |  | |  | |
| **Toplam faiz geliri** |  | | **4,468,434** |  | | **4,304,172** | |
|  |  | |  |  | |  | |
| **Faiz giderleri** |  | |  |  | |  | |
| Mevduata verilen faizler |  | | (1,518,778) |  | | (2,096,427) | |
| Diğer para piyasası işlemlerine verilen faizler |  | | (138,566) |  | | (215,115) | |
| Kullanılan kredilere verilen faizler |  | | (76,975) |  | | (95,402) | |
| İhraç edilen borçlanma araçlarına verilen faizler |  | | (103,285) |  | | (61,032) | |
| Diğer faiz giderleri |  | | (111,559) |  | | (58,582) | |
|  |  | |  |  | |  | |
| **Toplam faiz gideri** |  | | **(1,949,163)** |  | | **(2,526,558)** | |
|  |  | |  |  | |  | |
| **Net faiz geliri** |  | | **2,519,271** |  | | **1,777,614** | |
|  |  | |  |  | |  | |
| Ücret ve komisyon gelirleri |  | | 505,372 |  | | 297,121 | |
| Ücret ve komisyon giderleri |  | | (144,791) |  | | (131,502) | |
|  |  | |  |  | |  | |
| **Net ücret ve komisyon geliri** |  | | **360,581** |  | | **165,619** | |
|  |  | |  |  | |  | |
| **Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlardan kar/(zarar)** | |  |  |  | |  | |
|  |  | |  |  | |  | |
| **Diğer faaliyet gelirleri** |  | |  |  | |  | |
| Net ticari kar | 8 | | 188,879 | |  | | 55,386 |
| Net kambiyo karı |  | | 9,731 | |  | | 65,652 |
| Diğer gelirler | 28 | | 577,084 | |  | | 417,644 |
|  |  | |  |  | |  | |
| **Toplam diğer faaliyet gelirleri** |  | | **775,694** |  | | **538,682** | |
|  |  | |  |  | |  | |
| **Diğer faaliyet giderleri** |  | |  |  | |  | |
| Personel giderleri | 29 | | (673,918) | |  | | (578,782) |
| Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri, net |  | | (919,723) | |  | | (176,548) |
| Amortisman giderleri ve tükenme payları | 15 | | (63,834) | |  | | (64,815) |
| Gelir vergisi dışındaki vergiler |  | | (42,982) | |  | | (37,819) |
| Diğer giderler | 30 | | (967,669) | |  | | (736,310) |
|  |  | |  |  | |  | |
| Toplam diğer faaliyet giderleri |  | | **(2,668,126)** |  | | **(1,594,274)** | |
|  |  | |  |  | |  | |
| **Gelir vergisi öncesi kar** |  | | **1,003,363** |  | | **888,601** | |
|  |  | |  |  | |  | |
| Gelir vergisi gideri | 22 | | (179,861) |  | | (164,779) | |
|  |  | |  |  | |  | |
| **Dönem karı** |  | | **823,502** |  | | **723,822** | |

*İlişikte 8 ile 70’inci sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Dipnot** | **30 Haziran 2013** | |  | **30 Haziran 2012** |
|  |  |  | |  |  |
| **Diğer kapsamlı gelirler (vergi etkisi düşülmüş)** |  |  | |  |  |
| **Kar/Zarar sonrasında sınıflandırılan kalemler:** |  |  | |  |  |
| Yabancı para çevirim farkları |  | 19,884 | |  | (13,010) |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler |  | (695,988) | |  | 284,689 |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar | 26 | (142,782) | |  | 19,696 |
| Diğer kapsamlı gelirler içerisinde muhasebeleştirilen vergiler | 24 | 36,162 | |  | (55,045) |
|  |  |  | |  |  |
| **Dönemin diğer kapsamlı gelirleri (vergi etkisi düşülmüş)** |  | **(782,724)** | |  | **236,330** |
|  |  |  | |  |  |
| **Dönemin toplam kapsamlı karı** |  | **40,778** | |  | **960,152** |
|  |  |  | |  |  |
|  |  |  | |  |  |
| **Dönem karının dağılımı** |  |  | |  |  |
| Banka hissedarlarının payı |  | 834,002 | |  | 724,886 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 26 | (10,500) | |  | (1,064) |
|  |  |  | |  |  |
| **Dönem karı** |  | **823,502** | |  | **723,822** |
|  |  |  | |  |  |
| **Dönemin toplam kapsamlı karının dağılımı** |  |  | |  |  |
| Banka hissedarlarının payı |  | 129,223 | |  | 961,660 |
| Kontrol gücü olmayan paylar |  | (88,445) | |  | (1,508) |
|  |  |  | |  |  |
| **Dönemin toplam kapsamlı karı** |  | **40,778** | |  | **960,152** |
|  |  |  | |  |  |
| Dönem karı üzerinden hesaplanan 100 adet hisse başına kazanç (tam TL) | | 25 | 0.3336 |  | 0.2900 |

*İlişikte 8 ile 70’inci sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **Banka hissedarlarına atfolunan** | | | | | |  |  |  |
|  | **Dipnot** | | **Ödenmiş sermaye** | **Hisse senedi ihraç primleri** | **Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkları** | **Yabancı para çevirim farkları** | **Yasal yedekler** | **Geçmiş yıllar karları** | **Toplam** | **Kontrol gücü olmayan paylar** | **Toplam özkaynaklar** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler** |  | | **3,300,146** | **724,320** | **(13,977)** | **73,050** | **628,383** | **5,325,432** | **10,037,354** | **422,221** | **10,459,575** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Dönemin toplam kapsamlı karı*** |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Dönem karı** |  | | **-** | **-** | **-** | **-** | - | **724,886** | **724,886** | **(1,064)** | **723,822** |
| **Diğer kapsamlı gelirler** |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Yabancı para çevirim farkları |  | | - | - | - | (11,709) | - | **-** | (11,709) | (1,301) | **(13,010)** |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler  (vergi etkisi düşülmüş) | 26 | | - | - | 237,779 | - | - | **-** | 237,779 | 857 | **238,636** |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar ( vergi etkisi düşülmüş) | 26 | | - | - | 10,704 | - | - | **-** | 10,704 | **-** | **10,704** |
| **Diğer kapsamlı gelirler toplamı** |  | | **-** | **-** | **248,483** | **(11,709)** | - | **-** | **236,774** | **(444)** | **236,330** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Dönemin toplam kapsamlı karı** |  | | **-** | **-** | **248,483** | **(11,709)** | - | **724,886** | **961,660** | **(1,508)** | **960,152** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler*** | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Yedeklere aktarılan tutarlar |  | | - | - | - | - | 124,395 | (124,395) | - | **-** | **-** |
| Dağıtılan temettü |  | | - | - | - | - | - | (37,000) | (37,000) | (507) | **(37,507)** |
| Diğer |  | | - | - | - | - | - | - | - | (992) | **(992)** |
| Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı |  | | **-** | **-** | **-** | **-** | **124,395** | **(161,395)** | **(37,000)** | **(1,499)** | **(38,499)** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler** |  | | **3,300,146** | **724,320** | **234,506** | **61,341** | **752,778** | **5,888,923** | **10,962,014** | **419,214** | **11,381,228** |

*İlişikte 8 ile 70’inci sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **Banka hissedarlarına atfolunan** | | | | | |  |  |  |
|  | **Dipnot** | | **Ödenmiş sermaye** | **Hisse senedi ihraç primleri** | **Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkları** | **Yabancı para çevirim farkları** | **Yasal yedekler** | **Geçmiş yıllar karları** | **Toplam** | **Kontrol gücü olmayan paylar** | **Toplam özkaynaklar** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler** |  | | **3,300,146** | **724,320** | **873,807** | **67,062** | **752,778** | **6,756,136** | **12,474,249** | **464,896** | **12,939,145** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Dönemin toplam kapsamlı karı*** |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Dönem karı** |  | | **-** | - | **-** | - | - | **834,002** | **834,002** | **(10,500)** | **823,502** |
| **Diğer kapsamlı gelirler** |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Yabancı para çevirim farkları |  | | - | - | - | 17,896 | - | - | 17,896 | 1,988 | 19,884 |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişimler  (vergi etkisi düşülmüş) | 26 | | - | - | (703,819) | - | - | 113,234 | (590,585) | (79,933) | (670,518) |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden kar/zarara aktarılanlar ( vergi etkisi düşülmüş) | 26 | | - | - | (132,090) | - | - | - | (132,090) | - | (132,090) |
| **Diğer kapsamlı gelirler toplamı** |  | | **-** | **-** | **(835,909)** | **17,896** | **-** | **113,234** | **(704,779)** | **(77,945)** | **(782,724)** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Dönemin toplam kapsamlı karı** |  | | **-** | **-** | **(835,909)** | **17,896** | **-** | **947,236** | **129,223** | **(88,445)** | **40,778** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler*** | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Yedeklere aktarılan tutarlar |  | | - | - | - | - | 147,318 | (147,318) | - | - | - |
| Dağıtılan temettü |  | | - | - | - | - | - | (100,000) | (100,000) | (292) | (100,292) |
| Diğer |  | | - | - | - | - | 13,313 | - | 13,313 | 12,190 | 25,503 |
| Ortaklara yapılan dağıtımlar toplamı |  | | **-** | **-** | **-** | **-** | **160,631** | **(247,318)** | **(86,687)** | **11,898** | **(74,789)** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler** |  | | **3,300,146** | **724,320** | **37,898** | **84,958** | **913,409** | **7,456,054** | **12,516,785** | **388,349** | **12,905,134** |

*İlişikte 8 ile 70’inci sayfalar arasında sunulan notlar buara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | **Dipnot** | | **30 Haziran 2013** | **30 Haziran 2012** |
|  | |  | |  |  |
| **Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları:** | |  | |  |  |
| Dönem karı | |  | | 823,502 | 723,822 |
| *Düzeltmeler:* | |  | |  |  |
| Gelir vergisi gideri | | 24 | | 179,861 | 164,779 |
| Kredi ve alacaklar değer düşüş karşılığı giderleri | |  | | 919,723 | 176,548 |
| Amortisman giderleri ve tükenme payları | | 15 | | 63,834 | 64,815 |
| Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı gideri | | 29 | | 119,528 | 59,410 |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları giderleri | | 29 | | 20,365 | 17,359 |
| Kazanılmamış primler karşılığında değişim | | 28 | | 57,859 | 62,638 |
| Muallak hasar ve tazminatlar karşılığında değişim | | 30 | | 53,806 | 365 |
| Uzun süreli sigorta yükümlülüklerindeki değişim | | 30 | | 5,997 | 29,692 |
| Diğer karşılık giderleri | | 30 | | 66,792 | 9,836 |
| Net faiz gelirleri | |  | | (2,519,271) | (1,777,614) |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerden elde edilen gelirler | |  | | (15,943) | (960) |
| Sabit kıymetlerin satışından doğan gelirler | |  | | (4,422) | - |
| Yabancı para çevirim farkları | |  | | (19,884) | (13,010) |
| Diğer nakit olmayan kalem düzeltmeleri | |  | | (417,596) | (412,111) |
|  | |  | |  |  |
|  | |  | | **(665,849)** | **(894,431)** |
| *Faaliyetlere ilişkin varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişim:* | |  | |  |  |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | |  | | (542,705) | (614,392) |
| Zorunlu karşılıklar | |  | | (2,403,366) | (904,220) |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | | |  | (417,281) | 35,033 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | |  | | (10,160,675) | (5,081,924) |
| Diğer varlıklar | |  | | (504,640) | 24,216 |
| Bankalar mevduatı | |  | | (732,768) | 702,187 |
| Müşteri mevduatları | |  | | 5,342,715 | 2,039,355 |
| Repo işlemlerinden borçlar | |  | | 5,471,731 | 2,054,593 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | |  | | 114,998 | 14,374 |
|  | |  | |  |  |
|  | |  | | **(3,831,991)** | **(2,625,209)** |
|  | |  | |  |  |
| Alınan faizler | |  | | 4,225,046 | 4,182,988 |
| Ödenen faizler | |  | | (1,726,134) | (2,377,188) |
| Ödenen gelir vergisi | | 16,24 | | (310,073) | (105,420) |
| **Faaliyetlerden sağlanan /(kullanılan) nakit** | |  | | **(2,309,001)** | **(924,829)** |
|  | |  | |  |  |
| **Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:** | |  | |  |  |
| Alınan temettüler | |  | | 17,079 | 8,390 |
| Maddi duran varlık alımları | | 15 | | (104,349) | (42,561) |
| Maddi duran varlık satışları | |  | | 10,908 | 17,230 |
| Maddi olmayan duran varlık alımları | | 15 | | (22,211) | (7,680) |
| Yatırım amaçlı menkul kıymet alımları | |  | | (5,318,317) | (927,872) |
| Yatırım amaçlı menkul kıymet satışları | |  | | 3,200,086 | 1,501,910 |
| **Yatırım faaliyetlerinde sağlanan nakit** | |  | | **(2,216,804)** | **549,417** |
|  | |  | |  |  |
| **Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:** | |  | |  |  |
| Sermaye benzeri yükümlülüklerden sağlanan nakit | | 22 | | - | - |
| İhraç edilen borçlanma araçlarından sağlanan nakit | | 21 | | 3,503,715 | 2,784,478 |
| Vadesi dolan borçlanma araçlarına lişkin ödemeler | |  | | (1,840,356) | (496,581) |
| Sermaye artışından sağlanan nakit | |  | | - | - |
| Alınan kredilerin geri ödemelerinden sağlanan nakit | |  | | 3,792,948 | 2,403,051 |
| Alınan kredilerin geri ödemeleri | |  | | (2,294,272) | (2,617,316) |
| Ödenen temettüler | |  | | (100,292) | (37,507) |
| **Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit** | |  | | **3,061,743** | **2,036,125** |
|  | |  | |  |  |
| Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi | | | | (2,516) | 2,032 |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış |  | | | (1,466,578) | 1,662,745 |
| Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 7 | | | 5,376,750 | 5,006,441 |
| **Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar** | 7 | | | **6,669,186** | **10,241,955** |

*İlişikte 8 ile 70’inci sayfalar arasında sunulan notlar bu ara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçalarıdır.*

|  |  |
| --- | --- |
| **Ara dönem konsolide finansal tablo dipnotları:** |  |
|  |  |
| **Not tanımı** | **Sayfa:** |
| 1        Banka hakkında genel bilgiler | 8 |
| 2        Sunum esasları | 9 |
| 3        Önemli muhasebe politikaları | 13 |
| 4        Finansal risk yönetimi | 33 |
| 5        Sigorta riskinin yönetimi | 50 |
| 6        Bölümlere göre raporlama | 52 |
| 7        Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 55 |
| 8        Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 56 |
| 9        Repo sözleşmeleri | 58 |
| 10    Bankalara verilen kredi ve avanslar | 59 |
| 11    Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 59 |
| 12    Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar | 60 |
| 13    Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 60 |
| 14    Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar | 62 |
| 15    Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 63 |
| 16    Diğer varlıklar | 65 |
| 17    Alım satım amaçlı türev finansal borçlar | 65 |
| 18    Bankalar mevduatı | 66 |
| 19    Müşteri mevduatları | 66 |
| 20    Alınan krediler | 66 |
| 21    İhraç edilen borçlanma araçları | 67 |
| 22    Sermaye benzeri kredi | 68 |
| 23    Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 69 |
| 24    Gelir vergileri | 70 |
| 25    Hisse başına kazanç | 71 |
| 26    Özkaynaklar | 72 |
| 27    İlişkili taraflar | 73 |
| 28    Diğer gelirler | 74 |
| 29    Personel giderleri | 74 |
| 30    Diğer giderler | 75 |
| 31    Taahhütler ve yükümlülükler | 75 |
| 32    Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler | 76 |
| 33    Raporlama tarihinden sonraki olaylar | 78 |

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı**

**ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2013 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

*(Para birimi: Bin Türk Lirası (TL))*

**1. Banka hakkında genel bilgiler**

**(a) Kısa tarihçe**

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

* Menkul ve gayrimenkul mal ve kıymetler karşılığında ikrazlarda bulunmak,
* Sigorta vesaire ortaklıklar kurmak veya kurulmuş olanlara iştirak etmek,
* Gayrimenkul alıp satmak,
* Her türlü banka muamele ve hizmetlerini yapmak,
* Vakıflar Genel Müdürlüğü ile mülhak vakıfların idaresinin Banka’ya tevdie lüzum görecekleri 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, 750’si yurt içi ve 3’ü New York, Bahreyn ve Erbil’de olmak üzere yurt dışında kurulu şubeler ağı ile sağlamaktadır (31 Aralık 2012: 741 yurt içi ve 3 yurt dışı olmak üzere toplam 744 şube). Şubelerine ek olarak, Banka’nın Avusturya’da da bir bankası bulunmaktadır. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Banka’nın personel sayısı 13,561 (31 Aralık 2012: 13,463) kişidir. Banka’nın genel müdürlüğü; Sanayi Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak, No:51, Kağıthane- İstanbul adresinde yerleşiktir.

1. **Ortaklık yapısı**

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

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

1. **Ortaklık yapısı** *(devamı)*

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Banka’nın ödenmiş sermayesi 2,500,000 TL olup; bu sermaye her biri 1 Kuruş değerinde 250.000.000.000 paya bölünmüştür. Banka’nın 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Banka’nın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ortaklar** | **Hisse Adedi (100 pay)** | **Hissenin Toplam İtibar Bedeli - Bin TL** | **Pay Oranı (%)** |
| Vakıflar Genel Müdürlüğü’nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu) | 1.075.058.640 | 1,075,059 | 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) | 386.224.784 | 386,225 | 15.45 |
| Diğer mülhak vakıflar (B Grubu) | 3.137.488 | 3,137 | 0.13 |
| Diğer mazbut vakıflar (B Grubu) | 1.453.085 | 1,453 | 0.06 |
| Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu) | 1.536.452 | 1,536 | 0.06 |
| Halka açık (D Grubu) | 630.036.885 | 630,037 | 25.20 |
| **Toplam** | **2.500.000.000** | **2,500,000** | **100.00** |

2. Sunum esasları

**(a) Uygunluk beyanı**

İlişikteki Banka ve bağlı ortaklıkları’nın (hep birlikte “Grup”) ara dönem konsolide finansal tabloları, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış UMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama Standardları’na uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak hazırlanmıştır.

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tabloları Banka yönetimince 18 Eylül 2013 tarihinde onaylanmıştır.

**(b) Değerleme esasları**

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

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

İlişikteki konsolide 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.

**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 değişmeler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtacak 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 tahmin ve yorumları**

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

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

***Değer düşüklüğü***

İtfa edilmiş maliyet bedellerinde muhasebeleştirilen varlıklar, Not 3 (i)-*finansal varlıkların değer düşüklüğü*’nde anlatıldığı üzere değer düşüklüğü için değerlendirilmiştir.

Finansal varlıklara uygulanan değer düşüklüğünün toplam karşılıktaki spesifik unsuru değer düşüklüğü için bireysel olarak değerlendirilir ve beklenen nakit akışlarının bugünkü değeri yönetimin en iyi tahminine dayandırılır. Nakit akışların tahmininde, yönetim borçlunun finansal durumu ve teminatın net gerçekleştirilebilir değeri hakkında karar verir.

Toplam karşılıktaki kolektif unsur:

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

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

**2. Sunum esasları** *(devamı)*

**(e) Muhasebe tahminleri** *(devamı)*

***Değer düşüklüğü*** *(devamı)*

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

Hisse senedi yatırımları, Not 3 (i)-*finansal varlıkların değer düşüklüğü*’nde anlatıldığı üzere değer düşüklüğü için değerlendirilmiştir.

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

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

***Gerçeğe uygun değer***

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hakkında Grup’un muhasebe politikası Not 3 (i)-*ölçüm*’de ele alınmıştır.

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

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

**2. Sunum esasları** *(devamı)*

**(e) Muhasebe tahminleri** *(devamı)*

***Gerçeğe uygun değer*** *(devamı)*

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

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

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

Not 4 (d)- *Gerçeğe uygun değer gösterimi*’nde açıklandığı gibi tabloda finansal araçların gerçeğe uygun değeri, gerçeğe uygun değer ölçümleri sıralanmasına göre rapor dönemi sonu itibarıyla analiz edilmiştir.

***Finansal varlık ve yükümlülüklerin sıralanması***

Grup’un muhasebe politikaları, farklı muhasebe kategorileri belirleyerek, başlangıçta belirlenen varlık ve yükümlülüklere bazı durumlarda kapsam sağlar:

* Finansal varlık ve yükümlülükleri ‘alım-satım’ olarak sınıflarken, Not 3(i)’de belirtildiği üzere alım satım amaçlı varlık ve yükümlülüklerin tanımına uygunluğuna Grup karar vermiştir.
* Finansal varlık ve yükümlülüklerin kar/zarar yoluyla gerçeğe uygun değeri belirlenirken, Not 3(i)’de belirtilen, Grup bu atamaya sadece bir kriterin uygun olduğu karar vermiştir.
* Finansal varlıkları vadeye kadar sınıflarken, Note 3(i)’de gerektirdiği üzere Grup varlıkları vade sonuna kadar elinde tutmaya karar vermiştir.

**3. Önemli muhasebe politikaları**

Aşağıdaki açıklamaların dışında; ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolarına, Ana Ortaklık Banka’nın, bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin hesaplarına aşağıda belirtilen muhasebe politikaları yansıtılmıştır. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler Grup’un konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yansıtılması beklenmektedir.

Gerekli ve karşılaştırmalı tablolar, yapılan değişikliklerle uyumlu olması için cari yılda değiştirilmiştir.

***Muhasebe politikalarındaki değişiklikler***

1 Ocal 2013 tarihinden itibaren, Grup diğer standartlardaki değişiklikler dahil olmak üzere, aşağıdaki yeni standartları ve standartlardaki değişiklikleri yansıtmıştır.

•UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (2011) (bakınız (a))

•UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar (bakınız (b))

•UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri (bakınız (c))

•Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Gösterilmesi (UMS 1’deki Değşiklikler) (bakınız (d))

•UMS 19 Çalışan Hakları (2011) (bakınız (e))

•UFRS 2009–2011 için Yıllık Gelişmeler (bakınız (f)).

***(a) Bağlı Ortaklıklar***

UFRS 10 (2011)’un sonucu olarak Grup iştirakleri üzerindeki kontrol gücünü ve buna bağlı olarak iştiraklerini konsolide edip etmeme kararını belirlerken kullandığı muhasebe politikasını değiştirmiştir. UFRS 10 (2011) bütün iştiraklerine uygulanabilen yeni bir kontrol modeli sunmuştur. Bu model Grup’un iştirak üzerinde bir gücü olup olmadığına, iştirakiyle olan ilişkisinden dolayı elde ettiği değişken getiriler üzerindeki haklarına ve bu getirileri gücünü kullarak değiştirme yeteneği üzerine odaklanmıştır. Özellikle, UFRS 10 (2011)’a göre kontrol altındaki Grup’un konsolide iştiraklerinin fiili durumları esas alınmaktır.

UFRS 10 (2011)’un geçici hükümleriyle uyumlu olarak Grup, iştiraklerindeki kontrol durumunu 1 Ocakt 2013 tarihi itibarıyla tekrar değerlendirmeye tabi tutmuştur. Sonuç olarak, bu değişikliğin konsolide edilen iştirakler için önemli bir etki etmeyeceğine görülmüştür.

***(b) Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar***

UFRS 11’in sonucu olarak, Grup kontrol edilen bağlı ortaklıklar için muhasebe politikasını değiştirmiştir. Bu değişikliğin Grup’un birlikte kontrol edilen ortaklığı olmadığından, Grup’un finansal tablolarında hiç etkisi olmamıştır.

***(c) Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü***

UFRS 13 gerçeğe uygun değer ölçümü ve açıklamaları için, diğer UFRS’ler tarafından ölçümler gerekli olduğu ve kabul gördüğü sürece, tek bir kapsam öngörmüştür. Özellikle, bir varlığın satışındaki fiyatının ya da bir yükümlülüğün transferindeki fiyatının gerçeğe uygun değer tanımını birleştirmiştir. Diğer UFRS’lerdeki, UFRS Finansal Enstrümanlar: Açıklamalar dahil olmak üzere, gerçeğe uygun ölçümler hakkındaki açıklama gerekliliğinin yerini almış ve geliştirmiştir. Bazı Açıklamalar, finansal enstrümanlar için ara dönem finansal tablolardaki özellikle gerekmiştir. Buna bağlı olarak, Grup buna istinaden açıklamaları dahil etmiştir.

UFRS 13’ün geçici hükümleriyle uyumlu olarak Grup, yeni gerçeğe uygun ölçüm standartlarını uygulamıştır ve yeni açıklamalara herhangi bir karşılaştırmalı bilgi sağlamamıştır. Buna karşın, bu değişikliğin Grup’un varlık ve yükümlülük hesaplamalarında önemli bir etkisi olmamıştır.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

***(d) Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin gösterimi***

UMS 1’deki değişikliklerin sonucu olarak, Grup diğer kapsamlı gelir kalemlerinin gösterimi konsolide kar/zarar tablosunda değiştirmiştir. Diğer kapsamlı gelirlerde, gelecekte kar/zarara yeniden sınıflandırılacak ve böyle bir sınıflandırma olmayan kalemleri ayrı göstermiştir. Bu bağlı olarak karşılaştırmalı bilgi yeniden düzenlenmiştir.

UMS 1’deki değişikliğim yansıtılması varlıklarda, yükümlülüklerde ve Grup’un kapsamlı gelirinde bir etki yaratmamıştır.

***(e) Çalışanlara Sağlanan Faydalar***

UMS 19 (2011)’un sonucu olarak,Grup sağlanan faydaya ilişkin gelir ya da giderini belirlerken baz oluşturan muhasebe politikasını değiştirmiştir.

UMS 19 (2011)’a göre, Grup dönem için net faiz giderini (gelir) net belirlenmiş tazminat yükümlülüğüne (varlığına) iskonto oranı uygulayarak belirler. İskonto oranı, net belirlenmiş tazminat yükümlülüğündeki dönem boyunca oluşan değişiklikleri de göz önünde bulundururak, hesap dönemi başındaki belirlenmiş kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için kullanılan iskonto oranıdır. Sonuç olarak, net belirlenen tazminat yükümlülüğünden (varlığından) bulunan net fayda aşağıdakileri içerir:

•Belirlenen kıdem tazminatı yükümlülüğünün faiz maliyeti

•Emeklilik yatırımları faiz gelirleri

•Faizin yatırım tavanı üzerindeki etkisi

Önceki dönemlerde Grup emeklilik yatırımlarının faiz gelirlerini uzun dönem beklenen getiriye göre belirlemiştir.

UMS 19’daki değişikliğin uygulanmasında, Grup’un varlık, yükümlülük ve kapsamlı gelirleri üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

***(f) Bölüm Bilgileri***

UMS 34'teki değişiklik, raporlanabilir bölümler için, eğer tutarlar düzenli olarak Banka'nın operasyondan sorumlu üst düzey yetkilisi tarafından sağlanıyorsa ve geçmiş dönem finansal tablolarında önemli bir değişiklik meydana getiriyorsa belirli bir raporlanabilir bölüm için Banka'nın toplam varlık ve yükümlülüklerini açıklanma gerekliliğini netleştirmektedir. UMS 34'teki değişikliğin bölüm varlıkları ve yükümlülüklerinin açıklanması üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

**(a) Konsolidasyon esasları**

Banka ve bağlı ortaklıklarının hesaplarını içeren, konsolide ara dönem finansal tabloları 32 numaralı dipnotta sunulmuştur.

Bağlı ortaklıklar,bankalar tarafından kontrol edilen kuruluşlardır.Bu kontrolün oluşabilmesi için şu şartların oluşması gerekmektedir.

Banka, bu üç unsurdan herhangi birinde değişiklik olduğuna dair bir gösterge varsa, bağlı ortaklıklarının üzerindeki kontrol gücünü gözden geçirir.Bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide ara dönem mali tablolara kontrolün oluştuğu tarihten, kontrolün ortadan kalktığı tarihe kadar dahil edilmektedir.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(a) Konsolidasyon esasları** *(devamı)*

Bankanın önemli oranda etki ettiği ancak faaliyetsel ve finansal kontrolunun olmadığı şirketler özkaynak metodu kullanılarak muhasebeleştirilir.

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

Grup içi bakiyeler, grup içi işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler , konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında karşılıklı olarak silinmektedirler.Gerçekleşmemiş giderler de, bir değer düşüklüğü göstergesi olmadığı müddetçe, gerçekleşmemiş kazançlar gibi silinmektedir.

**İştirakler**

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

**Konsolidasyonda karşılıklı silinen işlemler**

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

**(b) Yabancı para**

**Yabancı para cinsinden yapılan işlemler**

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

**Yurt dışı faaliyetler**

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

-Yurt dışı faaliyetlerin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurlarından TL’ye çevrilmektedir.

-Yurt dışı faaliyetlerin gelir ve giderleri ortalama döviz kurlarından TL’ye çevrilmektedir.

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(c) Faiz gelir ve gideri**

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

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

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda, faiz gelir ve giderleri;

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

**(d) Ücret ve komisyonlar**

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

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

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

**(e) Net ticari kar**

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

**(f) Temettü**

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(g) Yapılan kira ödemeleri**

***Kiracı olarak Grup***

*Faaliyet kiralaması işlemleri*

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

*Finansal kiralama işlemleri*

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

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

Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulur.

***Kiralayan olarak Grup***

*Faaliyet kiralaması işlemleri*

Faaliyet kiralaması işlemleri kapsamında kiralanan varlıklar,ara dönem konsolide finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrımenkullere dahil edilir.Bu varlıklar,sahip olunan benzer maddi duran varlıklar ile tutarlı olacak şekilde beklenen faydalı ömürleri üzerinden amortismana tabi tutulur.Kira gelirleri,kiralama süresi boyunca ara dönem konsolide gelir tablosuna doğrusal yöntemle kaydedilir.

*Finansal kiralama işlemler*

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

1. **Gelir vergileri**

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

**Kurumlar vergisi**

***Türkiye***

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

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(i) Gelir Vergileri** *(devamı)*

**Kurumlar vergisi** *(devamı)*

***Türkiye*** *(devamı)*

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

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

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

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

***Yurtdışında kurulu bağlı ortaklıklar***

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

**Ertelenmiş vergiler**

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

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

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

**Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri**

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri** *(devamı)*

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa,

ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

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

**Yatırım indirimi**

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

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

Anayasa Mahkemesi tarafından 23 Temmuz 2010 tarihli, 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu İle Bazı Kanun Ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 5. maddesiyle 193 sayılı Kanun’un geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen “Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25’ini aşamaz.” biçimindeki cümle, 9 Şubat 2012 tarihli, E.2010/93, K.2012/20 sayılı kararla iptal edilmiştir. Buna bağlı olarak, Grup’un finansal kiralama sektöründe faaliyet gösteren iştiraki 2011 yılı için kurumlar vergisi beyannamesinde bu etkileri göz önünde bulundurmuştur.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(i) Finansal araçlar**

**Kayıtlara alma**

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

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

**Sınıflandırma**

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

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

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

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

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

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

Ayrıca, aşağıda sunulmuş *özel araçlara* da bakınız.

**Ölçme**

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

Kayıtlara alınmasını müteakip gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların tamamı gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(i) Finansal araçlar** *(devamı)*

**Ölçme (devamı)**

Ancak bu finansal varlıkların, aktif bir piyasada fiyatının olmaması veya güvenilebilir bir şekilde gerçeğe uygun değerinin ölçülememesi durumunda, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Alım satım amaçlı olmayan finansal yükümlülükler, kredi ve alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir. Bir finansal varlık ya da yükümlülüğün itfa edilmiş maliyeti; ilk kayda alımında ölçülen ilk elde etme maliyetinden, ilgili finansal varlık veya yükümlülüğün ilk kayda alınma değeri ile vadesindeki değeri arasındaki fark üzerinden etkin faiz yöntemiyle hesaplanan toplam itfa tutarının 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, raporlama tarihindeki işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın piyasadaki kayıtlı fiyatları olarak kabul edilir. Kayıtlı piyasa fiyatı olmaması durumunda bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri fiyatlama modelleri ya da iskontolanmış nakit akımları teknikleri kullanılarak tahmin edilir. İskontolanmış nakit akımları tekniğinin kullanıldığı durumlarda; gelecekteki tahmini nakit akımları yönetimin yapacağı en iyi tahminlere, iskonto oranı ise faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer araçların oranlarına dayanmaktadır. Fiyatlama modellerinin kullanıldığı durumlarda ise gerçeğe uygun değer tahmininde kullanılacak veriler raporlama tarihindeki piyasa verilerine dayanmaktadır.

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

**Müteakip değerlemelerdeki kazanç ve zararlar**

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

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

**Kayıtlardan çıkarma**

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

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

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(i) Finansal araçlar** *(devamı)*

**Kayıtlardan çıkarma** *(devamı)*

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

**Netleştirme**

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

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

**Özel araçlar**

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

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

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

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

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

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(i) Finansal araçlar** *(devamı)*

**Finansal varlıkların değer düşüklüğü**

***İtfa edilmiş maliyeti ile elde tutulan varlıklar***

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

Grup’un ayrımına vardığı gözlemlenebilir verilere sahip finansal varlık ve varlık grupların değer düşüklüğüne uğradığına dair nesnel bulgular aşağıdaki olaylar hakkındadır:

1. İhraçcı ya da borçlunun önemli finansal zorluk yaşaması,
2. 90 günü aşan faiz ve anapara ödemelerindeki aksamalar gibi sözleşme ihlali,
3. Grup’un borçlunun ekonomik ve yasal nedenlerden dolayı yaşadığı finansal zorluluk için imtiyazlarda bulunması,
4. Borçlunun iflası ya da başka finansal yapılandırmaya gitme olasılığı,
5. Finansal zorluk nedeniyle finansal varlık için aktif piyasanın kaybolması ya da,
6. Bireysel olarak bir gruptaki finansal varlığın azalışı tespit edilemese de, tahmini gelecek nakit akışlarında ölçülebilir azalma olan finansal varlık gruplarını içeren;

* Borçlunun ödeme durumunda olumsuz değişiklikler ya da
* Ulusal ya lokal ekonomik durumların gruptaki varlıkların ödeme gecikmeleriyle ilişkili olması

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

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

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

Teminatlandırılmış finansal varlıkların tahmini gelecek nakit akışlarının bugünkü değer hesaplaması ipoteğe el koyulması muhtemel olsun ya da olmasın, ipoteğe el koyulan tutarın nakit akışlarını yansıtır. Finansal varlıklar, değer düşüklüğünü kolektif değerlendirmeye almak amacıyla, aynı kredi riski özelliklerine göre gruplandırılır. Bu özellikler, bu tip varlık gruplarının sözleşme koşullarına göre borçlunun bütün ödemeleri yapma kapasitesini gösteren gelecek nakit akış tahminleri ile ilişkilidir.

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(i) Finansal araçlar** *(devamı)*

**Finansal varlıkların değer düşüklüğü** *(devamı)*

***Maliyet değerleriyle elde tutulan varlıklar***

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

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

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

**(j) Repo anlaşmaları**

Grup gelecekteki belirli bir tarihte finansal varlıkları sabit fiyattan geri alım/geri satım yapmak üzere satım/alım anlaşmaları yapmaktadır. Gelecekte geri satım taahhüdüyle satın alınan finansal varlıklar finansal tablolara alınmamaktadır. İlgili finansal varlığın elde edilmesi için ödenen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolara ters repo işlemlerinden alacaklar olarak yansıtılmıştır. Ters repo işlemlerinden alacaklar, ilgili finansal varlıklar ile teminatlandırılmaktadır.

Geri alım anlaşmaları kapsamında satılan finansal varlıklar kayıtlarda gösterilmeye devam edilmekte ve ilgili finansal varlıkların bulunduğu portföyün esasları çerçevesinde ölçülmeye devam edilmektedir. Finansal yatırımların geri alım taahhüdüyle satılması sonucu tahsil edilen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda repo işlemlerinden sağlanan fonlar hesabında gösterilmektedir.

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

**(k) Maddi duran varlıklar**

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

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

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

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

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

**(l) Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

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

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

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

**(m) Maddi olmayan duran varlıklar**

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

Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık

2005’e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak, daha sonraki tarihlerdeki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar için düz amortisman yöntemi kullanılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri üç yıldan on beş yıla kadar değişmekte ve buna bağlı olarak amortisman oranları da %33.33 ile %6.66 arasında değişiklik göstermektedir.

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

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

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

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

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(o) Karşılıklar**

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

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

**(p) Çalışan hakları**

### Emeklilik ve emeklilik sonrası yükümlülükler

Banka’nın çalışanları için tanımlanmış fayda planları aşağıdaki gibidir:

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

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **İşveren Payı %** | **Çalışan Payı %** |
| Emeklilik | 11.0 | 9.0 |
| Hastalık | 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.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

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

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

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 Resmi Gazete’de yayımlanan gerekçeli görüşünde iptal kararının sebebi, sandıklara iştirak eden hak sahiplerinin önceden kazanılmış haklarında meydana gelmesi muhtemel kayıplar olarak belirtilmiştir. Anayasa Mahkemesi’nin gerekçeli kararının yayınlanmasını takiben Türkiye Büyük Millet Meclisi, iptal kararının sebebini de göz önünde bulundurarak, yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmalarına başlamıştır.

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

17 Nisan 2008 tarihinde Yeni Kanun TBMM tarafından kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarihli 26870 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Yeni Kanuna göre, Sosyal Güvenlik Kanunu uyarınca kurulan sandıkların, Yeni Kanun’un yürürlüğe giriş tarihinden itibaren üç yıl içerisinde SGK’ye devredilmesi gerekmektedir. 9 Nisan 2011 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmış olan Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2011 tarihinde dolacak olan üç yıllık süre 8 Mayıs 2013 tarihine uzatılmıştır.

*SGK’ye devredilemeyen ilave faydalar:*

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

*Aktüeryal değerleme:*

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

### Kıdem tazminatı karşılığı

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(p) Çalışan hakları** *(devamı)*

### Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

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

**(q) Emanette tutulan varlıklar**

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

**(r) Finansal teminat sözleşmeleri**

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

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

**(s) Sigorta sözleşmeleri**

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

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

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

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(s) Sigorta sözleşmeleri** *(devamı)*

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

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

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

*Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı*: Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile ilgili dosya masrafları için muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ayrılmaktadır. Ayrıca, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri de aşağıda anlatıldığı şekilde dikkate alınmaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolarda muallak hasar ve tazminatlar karşılığı, reasürörlerden geri alınabilecek tutarlar netlendikten sonra kalan tutarlar üzerinden diğer yükümlülük ve karşılıklar hesabı altında gösterilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla Grup’a bildirimi yapılan hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminatlar için nihai maliyetlerin belirlenmesine yönelik tahminler yapılmak zorundadır. Nihai hasar maliyetlerinin kesin olarak belirlenebilmesi önemli bir süre alabilir.

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedellerinin tahmin edilmesinde yönetim tarafından benimsenen ana yöntem, gelecekteki hasar gelişim trendlerinin belirlenmesinde geçmiş hasar gelişim trendlerinin kullanılmasıdır (“Aktüeryal Zincirleme Merdiven Methodu”). Her bir raporlama döneminde, geçmiş yıllara ilişkin hasar tahminleri yeterlilik çerçevesinde tekrar değerlendirilmekte ve karşılıklara ilişkin gerekli değişiklikler yansıtılmaktadır. Buna ilaveten Grup her bir raporlama dönemi itibarıyla, bildirilen hasar ve tazminatları her bir dosya bazında yeniden değerlendirmektedir. Muallak hasar ve tazminat karşılıkları iskonto edilmemektedir. Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda “ diğer yükümlülük ve karşılıklar” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

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

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

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

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(s) Sigorta sözleşmeleri** *(devamı)*

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

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

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

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

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

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

**(ş) Bireysel emeklilik sistemi**

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

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

Yukarıda belirtilen “katılımcılara borçlar”a ek olarak *bireysel emeklilik sistemi borçları* katılımcıların geçici hesaplarını ve bireysel emeklilik acentelerine borçları da içermektedir.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(s) Sigorta sözleşmeleri** *(devamı)*

Katılımcıların geçici hesapları katılımcıların henüz yatırım yapılmamış olan ödemelerini içermektedir. Bireysel emeklilik sistemi borçları ilişikteki konsolide finansal tablolarda diğer yükümlülük ve karşılıklar altında gösterilmiştir.

Bireysel emeklilik sisteminden alınan ücretler, fon işletim gideri kesintisi, katılımlardan alınan yönetim gideri kesintisi ve giriş aidatlarından oluşmaktadır. Bireysel emeklilik sistemine ilişkin ücret ve kesintiler ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda diğer gelirler hesabı altında gösterilmiştir. Fon işletim gideri kesintileri, emeklilik fonlarına sağlanan yazılım, personel ve muhasebe hizmetleri dolayısıyla bu fonlara yansıtılan giderlerdir.

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

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

**(t) 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.

**(u) Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

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

**(ü) Bölümlemeye göre raporlama**

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

**(v) Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar**

Yeni standartlar, standart ve yorumlardaki değişiklikler 1 Temmuz 2013 sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir ve bu ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Banka ile ilgili olabilecek olanlar aşağıdadır. Banka bu stardardı erken uygulamayı planlamamaktadır.

***UFRS 9 Finansal Araçlar***

UFRS 9 (2009). finasal varlıkların ölçümleri ve sınıflamaları konusunda yeni zorunluluklar getirmektedir. UFRS 9 (2010) ise finansal yükümlülükler ile ilgili ek zorunluluklar getirmektedir. UMSK, UFRS 9 ile birlikte getirilen sınıflama ve ölçüm zorunluluklarına kısıtlı değişiklikler getirmek ve finansal varlıkların değer düşüklüğü finansal riskten korunma muhasebesi konularıyla ilgili yeni gereklilikler eklemek amacıyla çalışmalarına devam etmektedir.

3. Önemli muhasebe politikaları *(devamı)*

**(v) Henüz uygulanmayan yeni standart ve yorumlar** *(devamı)*

UFRS 9 (2009). finasal varlıkların ölçümleri ve sınıflamaları konusunda yeni zorunluluklar getirmektedir. UFRS 9 (2010) ise finansal yükümlülükler ile ilgili ek zorunluluklar getirmektedir. UMSK, UFRS 9 ile birlikte getirilen sınıflama ve ölçüm zorunluluklarına kısıtlı değişiklikler getirmek ve finansal varlıkların değer düşüklüğü finansal riskten korunma muhasebesi konularıyla ilgili yeni gereklilikler eklemek amacıyla çalışmalarına devam etmektedir.

UFRS 9 (2009) gereklilikleri finansal varlıklar açısından UMS 39’da var olan gerekliliklerden dikkate değer bir değişim gösterir. Standart, finansal varlıklar için iki ana ölçüm kategorisi içerir: amorti edilmiş masraf ve gerçeğe uygun değer. Eğer bir finansal varlık, amacı varlıkları sözleşmeli nakit akışı toplamak için tutan bir iş modelinde tutuluyorsa, ve varlığın sözleşme hükümleri belirlenmiş tarihlerde sadece anapara ve ödenmemiş anapara üzerindeki faizin ödemeleri olan nakit akışına sebep oluyorsa; itfa edilmemiş maliyette ölçülebilir. Bütün diğer finansal varlıklar gerçeye uygun değerleri ile ölçülebilir. Standart, UMS 39’un vadeye kadar elde tutulacak, satışa hazır değerler, krediler ve alacaklar kategorilerini elemine eder. Ticari amaçla elde tutulmayan özsermaye araçlarına yapılan yatırımlar için, standart, kaydadeğer tanımlamalar, bireysel olarak hise başına prensibiyle, diğer kapsamlı gelirdeki yatırımların gerçeğe uygun değerındekı değişimleri göstermek için iptal edilemez seçimlere izin verir. Diğer kapsamlı gelirlerde tanımlanmış hiçbir miktar, daha sonraki bir tarihte kar ya da zarar olarak tekrar sınıflandırılmayacaktır. Fakat, yatırım maliyetinde kısmi bir iyileşme görülmedikçe söz konusu yatırımlardaki kar payları diğer kapsamlı gelirler yerine kar ve zarar olarak tanımlanır. Bir işletmenin diğer kapsamlı gelirlerdeki gerçeğe uygun değer değişimlerini göstermeyen özsermaye araçlarındaki yatırımları, kar ya da zarar olarak tanımlanmış gerçeğe uygun değerdeki değişimlerle birlikte gerçeğe uygun değer olarak ölçülecektir.

İlişkili anlaşmaların standart yükümlülükleri finansal varlıklar kapsamı içinde ayrılmamıştır. Bunun yerine karışık finansal araçların değerlendirilmesi bütünüyle itfa bedelinin ya da gerçeğe uygun değerinin ölçülüp ölçülmediğiyle değerlendirilir.

UFRS 9 (2010) yeni finansal yükümlülükleri tanıtarak büyük ölçüde gerçek değerinin altında gözüken borçları revize edip, kredi risklerinin kar zararı yerine kapsamlı gelir ölçüsünde inceleyerek nitelendirmiştir. Bu değişimle, UFRS 9 (2010) sabit düzeltmeler olmadan finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi aşamasında geniş ölçekli gelişme sağlamıştır.

UFRS 9, 1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

4. Finansal risk yönetimi

**(a) Giriş ve genel açıklamalar**

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

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

*Risk yönetimi yapısı*

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

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

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

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

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

• Bankanın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliği ve verimliliğinin denetimi, bu sistemlerin yanında ilgili prosedürler çerçevesinde muhasebe ve raporlama sistemlerinin işleyişini denetlemek ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü sağlamak,

• Bağımsız denetim şirketinin seçilme işleminde ön değerlendirme yapmak ve bu şirketlerin faaliyetlerini sistematik olarak izlemek,

• Konsolidasyona tabi şirketlerin iç kontrol işlevinin koordinasyonunu ve devamlılığını sağlamak.

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(b) Kredi riski**

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

*Kredi riski yönetimi*

Risk Yönetimi Birimi, kredi riskinin yönetimi amacıyla,

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

konularında faaliyet göstermektedir.

*Maruz kalınan kredi riski*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Müşterilere verilen kredi ve avanslar** | | **Kredi riskine maruz diğer varlıklar (müşterilere verilen kredi ve avanslar haricindeki finansal varlıklar dahil) (\*)** | |
| **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |  |  |
| Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar | 3,412,507 | 2,925,315 | 69,992 | 70,433 |
| Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayanlar için ayrılan özel karşılıklar | (3,043,795) | (2,299,686) | (52,227) | (51,069) |
| **Defter değeri** | **368,712** | **625,629** | **17,765** | **19,364** |
|  |  |  |  |  |
| Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış olanlar | 220,318 | 195,990 | 17,929 | 19,662 |
| **Defter değeri** | **220,318** | **195,990** | **17,929** | **19,662** |
|  |  |  |  |  |
| Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış olanlar | 78,817,411 | 68,878,575 | 49,164,403 | 43,604,933 |
| Yeniden yapılandırılan krediler | 369,090 | 565,451 | - | - |
| **Defter değeri** | **79,186,501** | **69,444,026** | **49,164,403** | **43,604,933** |
|  |  |  |  |  |
| Kolektif değer düşüklüğü | (547,529) | (438,762) | - | - |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam defter değeri** | **64,027,234** | **59,007,202** | **43,804,126** | **39,489,149** |

Grup’un, 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bankalara verilen krediler ve avanslar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler için ayırdığı değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(b) Kredi riski** *(devamı)*

*Müşterilere verilen canlı kredi ve avansların sektörel dağılımı*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
|  | **Tutar** | **%** | **Tutar** | **%** |
|  |  |  |  |  |
| Tüketici kredileri | 25,023,260 | 31.52 | 21,568,856 | 30.98 |
| *Konut kredileri* | *12,005,935* | *15.12* | *10,283,389* | *14.77* |
| *İhtiyaç kredileri* | *8,870,034* | *11.17* | *5,397,477* | *7.75* |
| *Kredili mevduat hesabı* | *556,502* | *0.70* | *493,103* | *0.71* |
| *Taşıt Kredileri* | *909,700* | *1.15* | *904,927* | *1.30* |
| *Diğer tüketici kredileri* | *2,681,089* | *3.38* | *4,489,960* | *6.45* |
| Üretim | 12,364,448 | 15.57 | 11,027,111 | 15.83 |
| Toptan ve perakende ticareti | 11,228,710 | 14.14 | 9,639,881 | 13.84 |
| Ulaştırma ve iletişim | 5,616,837 | 7.07 | 4,726,689 | 6.79 |
| İnşaat | 5,880,837 | 7.41 | 4,908,520 | 7.05 |
| Kredi kartları | 3,837,261 | 4.83 | 3,214,767 | 4.62 |
| Otel, yiyecek ve içecek hizmetleri | 1,699,669 | 2.14 | 1,395,202 | 2.00 |
| Finansal kuruluşlar | 1,343,657 | 1.69 | 1,449,100 | 2.08 |
| Tarım ve hayvancılık | 2,016,896 | 2.54 | 1,584,045 | 2.27 |
| Sağlık ve sosyal hizmetler | 814,538 | 1.03 | 524,067 | 0.75 |
| Diğer | 9,580,706 | 12.06 | 9,601,778 | 13.79 |
| **Toplam müşterilere verilen canlı kredi ve avanslar** | **79,406,819** | **100.00** | **69,640,016** | **100.00** |

*Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar*

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar, Grup’un, kredi sözleşmelerindeki şartlarda belirtilen tüm anapara ve faiz ödemelerini tahsil edememe olasılığı bulunan kredi ve alacaklarıdır. Bu krediler, Grup’un iç kredi risk derecelendirme sisteminde 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 kredilerdir.

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

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

*Kayıtlardan silme politikası*

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

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(b) Kredi riski** *(devamı)*

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2013** | **Müşterilere verilen kredi ve avanslar** | | **Diğer varlıklar** | |
| **Brüt** | **Net** | **Brüt (\*)** | **Net (\*)** |
|  |  |  |  |  |
| 3. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 359,378 | 250,916 | - | - |
| 4. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 730,851 | 38,830 | 4,212 | 3,869 |
| 5. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 2,322,278 | 78,966 | 65,780 | 13,896 |
| **Toplam** | **3,412,507** | **368,712** | **69,992** | **17,765** |
|  |  |  |  |  |
| **31 Aralık 2012** | **Müşterilere verilen kredi ve avanslar** | | **Diğer varlıklar** | |
| **Brüt** | **Net** | **Brüt (\*)** | **Net (\*)** |
|  |  |  |  |  |
| 3. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 440,592 | 329,238 | - | - |
| 4. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 543,663 | 130,309 | 2,915 | 2,736 |
| 5. Grup : Değer düşüklüğüne uğrayan | 1,941,060 | 166,082 | 67,518 | 16,628 |
| **Toplam** | **2,925,315** | **625,629** | **70,433** | **19,364** |

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

*Teminat politikası*

Grup’un müşterilerine kullandırmış olduğu krediler için elinde bulundurduğu teminatlar gayrimenkuller üzerindeki ipoteklerden, varlıklar üzerindeki diğer senetlerden ve garantilerden oluşmaktadır. Alınan teminatların tahmini gerçeğe uygun değerleri kredi kullandırım sırasında ilgili varlığın değerine dayanmaktadır ve genellikle kredi bireysel olarak değer düşüklüğüne uğrayana kadar bir daha değerlendirme yapılmamaktadır. Ters repo işleminin bir parçası olarak satın alınan menkul kıymet ve borçlanma işlemine konu olan menkul kıymetler dışında, bankalara verilen kredi ve avanslar için genellikle teminat alınmamaktadır. Yatırım amaçlı menkul kıymetler için genellikle teminat alınmamaktadır ve Grup’un 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bu tür yatırımları için elinde bulundurduğu herhangi bir teminat yoktur.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Nakdi krediler** | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Teminatlı krediler: | 57,260,927 | 50,544,148 |
| *Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler* | *22,065,511* | *19,751,313* |
| *Nakit teminatlı krediler* | *136,532* | *587,270* |
| *Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler* | *179,634* | *273,443* |
| *Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler* | *730,603* | *172,801* |
| *Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)* | *34,148,647* | *29,759,321* |
| Teminatlandırılmamış krediler | 22,145,892 | 19,095,868 |
| **Toplam müşterilere verilen canlı kredi ve avanslar** | **79,406,819** | **69,640,016** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(b) Kredi riski** *(devamı)*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Gayri nakdi krediler** | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Teminatlı krediler: | 9,329,096 | 7,669,050 |
| *Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler* | *2,487,161* | *669,759* |
| *Nakit teminatlı krediler* | *146,572* | *123,436* |
| *Finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler* | *7,235* | *7,901* |
| *Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)* | *6,688,128* | *6,867,954* |
| Teminatlandırılmamış krediler | 11,488,965 | 9,581,987 |
| **Toplam gayri nakdi krediler** | **20,818,061** | **17,251,037** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Nakit teminatlı **(\*)** | 1,333 | - |
| İpotek | 1,061,468 | 758,704 |
| Senet **(\*)** | 172 | 172 |
| Diğer**(\*\*)** | 2,349,534 | 2,166,439 |
| **Toplam** | **3,412,507** | **2,925,315** |

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

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

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **Sektörel yoğunlaşma** | **Tutar** | **%** | **Tutar** | **%** |
|  |  |  |  |  |
| Tüketici kredileri | 593,303 | 17.39 | 479,133 | 16.38 |
| İnşaat | 278,616 | 8.16 | 290,347 | 9.93 |
| Tekstil | 197,653 | 5.79 | 291,437 | 9.96 |
| Gıda | 348,514 | 10.21 | 171,287 | 5.86 |
| Hizmet sektörü | 17,858 | 0.52 | 112,017 | 3.83 |
| Tarım ve hayvancılık | 79,560 | 2.33 | 37,563 | 1.28 |
| Metal ve metal ürünleri | 109,858 | 3.22 | 34,150 | 1.17 |
| Dayanıklı tüketim | 68,910 | 2.02 | 10,027 | 0.34 |
| Finansal kuruluşlar | 9,893 | 0.29 | 8,827 | 0.30 |
| Diğer | 1,708,342 | 50.06 | 1,490,527 | 50.95 |
| **Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar** | **3,412,507** | **100.00** | **2,925,315** | **100.00** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **Bölgesel yoğunlaşma** | **Tutar** | **%** | **Tutar** | **%** |
|  |  |  |  |  |
| Türkiye | 3,391,594 | 99.39 | 2,912,302 | 99.56 |
| Avusturya | 20,913 | 0.61 | 12,908 | 0.44 |
| Diğer | - | - | 105 | - |
| **Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar** | **3,412,507** | **100.00** | **2,925,315** | **100.00** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(c) Likidite riski**

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

*Likidite riskinin yönetimi*

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

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

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

*Maruz kalınan likidite riski*

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

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

*Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vadelerine göre gösterimi:*

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2013** | **Vadesiz** | **1 aya kadar** | **1-3 ay** | **3-12 ay** | **1-5 yıl** | **5 yıl ve üzeri** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 4,782,157 | 783,671 | 54,326 | 37,906 | - | - | 5,658,060 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 10,277 | 343,984 | 11,968 | 125,742 | 200,939 | 17,168 | 710,078 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | - | 52,733 | 271,194 | 103,894 | - | - | 427,821 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 262,913 | 5,952,617 | 554,947 | 13,539,032 | 38,333,186 | 20,585,307 | 79,228,002 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 100,558 | 23,127 | 106,807 | 4,829,047 | 7,734,446 | 7,554,695 | 20,348,680 |
| Diğer varlıklar | 11,009,839 | 640,083 | 71,338 | 64,968 | 98,404 | 489,138 | 12,373,770 |
| **Toplam varlıklar** | **16,165,744** | **7,796,215** | **1,070,580** | **18,700,589** | **46,366,975** | **28,646,308** | **118,746,411** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar | - | 44,003 | 8,437 | 23,148 | 28,235 | 33,922 | 137,745 |
| Bankalar mevduatı | 67,078 | 2,118,187 | 1,110,366 | 219,669 | - | - | 3,515,300 |
| Müşteri mevduatları | 12,321,883 | 38,994,931 | 13,884,211 | 3,737,968 | 654,496 | 21,430 | 69,614,919 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | - | 11,003,087 | 1,098,566 | 1,147,313 | 720,707 | - | 13,969,673 |
| Alınan krediler | - | 259,858 | 1,824,096 | 3,650,072 | 2,145,415 | 1,543,770 | 9,423,211 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | - | 677,802 | 306,649 | 1,045,913 | 2,026,668 | - | 4,057,032 |
| Sermaye Benzeri Krediler | - | - | - | 100,533 | 339,777 | 1,326,209 | 1,766,519 |
| Ödenecek kurumlar vergisi | - | - | 3,804 | - | - | - | 3,804 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 183,076 | 2,800,865 | 68,305 | - | - | - | 3,052,246 |
| **Toplam yükümlülükler** | **12,572,037** | **55,898,733** | **18,304,434** | **9,924,616** | **5,915,298** | **2,925,331** | **105,540,449** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Net** | **3,593,707** | **(48,102,518)** | **(17,233,854)** | **8,775,973** | **40,451,677** | **25,720,977** | **13,205,962** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(c) Likidite riski** *(devamı)*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2012** | **Vadesiz** | **1 aya kadar** | **1-3 ay** | **3-12 ay** | **1-5 yıl** | **5 yıl ve üzeri** | | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |  | |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 5,653,586 | 851,426 | 189,844 | - | - | - | 6,694,856 | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 6,808 | 29,164 | 16,151 | 45,125 | 187,733 | 11,551 | 296,532 | |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | - | 86,901 | 104,866 | 16,363 | 106,895 | - | 315,025 | |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 186,867 | 5,941,765 | 675,850 | 13,265,951 | 32,562,738 | 17,193,712 | 69,826,883 | |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 294,687 | 76,242 | 192,791 | 2,546,067 | 10,702,607 | 5,065,888 | 18,878,282 | |
| Diğer varlıklar | 8,188,266 | 723,854 | 48,685 | 64,182 | 42,082 | 461,971 | 9,529,040 | |
| **Toplam varlıklar** | **14,330,214** | **7,709,352** | **1,228,187** | **15,937,688** | **43,602,055** | **22,733,122** | **105,540,618** | |
|  |  |  |  |  |  |  |  | |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar | - | 4,094 | 4,657 | 3,710 | 111,521 | 75,710 | 199,692 | |
| Bankalar mevduatı | 15,263 | 2,984,819 | 880,011 | 364,596 | - | - | 4,244,689 | |
| Müşteri mevduatları | 11,046,766 | 33,882,327 | 15,092,672 | 3,634,010 | 550,332 | 12,928 | 64,219,035 | |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | - | 6,577,257 | 233,673 | 1,679,961 | - | - | 8,490,891 | |
| Alınan krediler | - | 288,231 | 378,116 | 4,256,242 | 2,050,628 | 1,159,132 | 8,132,349 | |
| İhraç edilen borçlanma araçları | - | 608,070 | 161,954 | 711,587 | 891,137 | - | 2,372,748 | |
| Sermaye Benzeri Krediler | - | - | - | 179,837 | 544,512 | 905,839 | 1,630,188 | |
| Ödenecek kurumlar vergisi | - | - | - | 172,808 | - | - | 172,808 | |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 659,607 | 2,428,673 | 81,950 | 67,658 | - | - | 3,237,888 | |
| **Toplam yükümlülükler** | **11,721,636** | **46,773,471** | **16,833,033** | **11,070,409** | **4,148,130** | **2,153,609** | **92,700,288** | |
|  |  |  |  |  |  |  |  | |
| **Net** | **2,608,578** | **(39,064,119)** | **(15,604,846)** | **4,867,279** | **39,453,925** | **20,579,513** | **12,840,330** | |

*Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2013** | **Defter değeri** | **Brüt nominal tutarlar** | **Vadesiz** | **1 aya kadar** | | **1-3 ay** | | **3-12 ay** | | **1-5 yıl** | | **5 yıl ve üzeri** | |
|  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |  | |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar | **137,745** | **137,745** | - | | 44,003 | | 8,437 | | 23,148 | | 28,235 | | 33,922 | |
| Bankalar mevduatı | **3,515,300** | **3,527,067** | 67,078 | | 2,119,843 | | 1,116,492 | | 223,654 | | - | | - | |
| Müşteri mevduatları | **69,614,919** | **69,983,287** | 12,321,883 | | 39,070,378 | | 14,004,357 | | 3,837,654 | | 722,846 | | 26,169 | |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | **13,969,673** | **14,243,046** | - | | 11,007,679 | | 1,336,917 | | 1,155,063 | | 743,387 | | - | |
| Alınan krediler | **9,423,211** | **9,964,396** | - | | 262,470 | | 1,840,844 | | 3,724,795 | | 2,332,273 | | 1,804,014 | |
| İhraç edilen borçlanma araçları | **4,057,032** | **4,512,978** | - | | 678,280 | | 310,000 | | 1,067,674 | | 2,457,024 | | - | |
| Sermaye Benzeri Krediler | **1,766,519** | **2,984,996** |  | | 135,167 | | 30,695 | | 127,542 | | 450,592 | | 2,241,000 | |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | **3,052,246** | **3,052,246** | 183,076 | | 2,800,865 | | 68,305 | | - | | - | | - | |
| **Toplam** | **105,536,645** | **108,405,761** | **12,572,037** | | **56,118,685** | | **18,716,047** | | **10,159,530** | | **6,734,357** | | **4,105,105** | |
|  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |  | |
| **Gayri nakdi krediler** | **20,818,061** | **20,818,061** | 10,902,774 | 310,449 | | 1,284,311 | | 5,008,863 | | 2,710,413 | | 601,251 | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2012** | **Defter değeri** | **Brüt nominal tutarlar** | **Vadesiz** | **1 aya kadar** | **1-3 ay** | **3-12 ay** | **1-5 yıl** | **5 yıl ve üzeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar | **199,692** | **199,692** | - | 4,094 | 4,657 | 3,710 | 111,521 | 75,710 |
| Bankalar mevduatı | **4,244,689** | **4,255,512** | 15,263 | 2,986,648 | 886,791 | 366,810 | - | - |
| Müşteri mevduatları | **64,219,035** | **64,723,597** | 11,046,951 | 34,067,776 | 15,251,225 | 3,730,789 | 611,031 | 15,825 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | **8,490,891** | **8,514,667** | - | 6,581,679 | 234,179 | 1,698,809 | - | - |
| Alınan krediler | **8,100,981** | **8,556,970** | - | 288,586 | 381,136 | 4,313,607 | 2,230,115 | 1,343,526 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | **2,372,748** | **2,623,486** | - | 610,517 | 164,324 | 728,357 | 1,120,288 | - |
| Sermaye Benzeri Krediler | **2,372,748** | **3,583,391** |  | - | - | 195,458 | 781,831 | 2,606,102 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | **172,808** | **3,237,888** | 659,607 | 2,428,673 | 81,950 | 67,658 | - | - |
| **Toplam** | **90,173,592** | **95,695,203** | **11,721,821** | **46,967,973** | **17,004,262** | **11,105,198** | **4,854,786** | **4,041,163** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Gayri nakdi krediler** | **17,251,037** | **17,251,037** | 7,631,920 | 1,136,877 | 1,567,553 | 4,183,700 | 2,047,339 | 683,648 |

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

**(d) Piyasa riski**

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

*Piyasa riskinin yönetimi*

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

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

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

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, 28 Temmuz 2012 tarih 28337 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” çerçevesinde BDDK raporlaması amacıyla hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolara göre hesaplanan konsolide piyasa riskine maruz tutaların en yüksek, en düşük ve ortalama değerleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | | **31 Aralık 2012** | | |
| **Ortalama** | **En yüksek** | **En düşük** | **Ortalama** | **En yüksek** | **En düşük** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Faiz oranı riski | 15,714 | 18,276 | 13,152 | 89,337 | 134,503 | 20,406 |
| Hisse senedi riski | 2,317 | 2,487 | 2,147 | 1,989 | 2,512 | 1,284 |
| Kur Riski | 54,240 | 60,952 | 47,528 | 43,272 | 56,347 | 36,504 |
| Opsiyon riski | - | - | - | 266 | 669 | - |
| Karşı taraf riski | 1,758 | 3,516 | - | 2,637 | 2,808 | 2,465 |
| **Piyasa riskine esas tutar** | **925,363** | **1,065,388** | **785,338** | **1,702,270** | **2,171,075** | **810,137** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

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

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2013** | **1 aya kadar** | **1-3ay** | **3-12ay** | **1-5 Yıl** | **5 yıl ve üzeri** | **Faizsiz** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 1,229,390 | 54,326 | 37,906 | - | - | 4,336,438 | 5,658,060 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 52,733 | 271,195 | 103,893 | - | - | - | 427,821 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 24,518,351 | 7,795,866 | 22,245,128 | 16,086,176 | 8,319,568 | 262,913 | 79,228,002 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 4,558,780 | 2,699,009 | 5,828,874 | 2,942,743 | 4,218,716 | 100,558 | 20,348,680 |
| Diğer varlıklar | 12,367 | 192 | 2,222 | 94,200 | 467 | 12,270,097 | 12,379,545 |
| **Toplam varlıklar** | **30,371,621** | **10,820,588** | **28,218,023** | **19,123,119** | **12,538,751** | **16,970,006** | **118,042,108** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar | 53,878 | 8,437 | 23,147 | 18,361 | 33,922 | - | 137,745 |
| Bankalar mevduatı | 2,118,187 | 1,110,366 | 219,669 | - | - | 67,078 | 3,515,300 |
| Müşteri mevduatları | 38,994,931 | 13,884,211 | 3,737,968 | 654,496 | 21,430 | 12,321,883 | 69,614,919 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 11,003,087 | 1,098,566 | 1,147,313 | 720,707 | - | - | 13,969,673 |
| Alınan krediler | 305,459 | 3,759,162 | 4,577,056 | 534,756 | 246,778 | - | 9,423,211 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | 677,802 | 306,649 | 1,045,913 | 2,026,668 | - | - | 4,057,032 |
| Sermaye benzeri krediler | - | - | 100,533 | 339,777 | 1,326,209 |  | 1,766,519 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | - | - | - | - | - | 3,619,455 | 3,619,455 |
| **Toplam yükümlülükler** | **53,153,344** | **20,167,391** | **10,851,599** | **4,294,765** | **1,628,339** | **16,008,416** | **106,103,854** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Net** | **(22,781,723)** | **(9,346,803)** | **17,366,424** | **14,828,354** | **10,910,412** | **961,590** | **11,938,254** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2012** | **1 aya kadar** | **1-3ay** | **3-12ay** | **1-5 Yıl** | **5 yıl ve üzeri** | **Faizsiz** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 516,075 | 144,117 | 108 | - | - | 4,640,450 | 5,300,750 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 97,956 | 246,271 | 232,136 | 378 | - | - | 576,741 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 16,344,581 | 8,518,849 | 15,601,124 | 12,364,771 | 6,066,526 | 111,351 | 59,007,202 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 4,610,316 | 3,018,327 | 2,713,451 | 4,250,258 | 4,729,809 | 189,449 | 19,511,610 |
| Diğer varlıklar | 5,718 | 583 | 83,905 | 37,812 | 870,753 | 5,229,197 | 6,227,968 |
| **Toplam varlıklar** | **21,574,646** | **11,928,147** | **18,630,724** | **16,653,219** | **11,667,088** | **10,170,447** | **90,624,271** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar | 13,010 | 4,633 | 3,847 | 102,492 | 75,710 | **-** | 199,692 |
| Bankalar mevduatı | 2,984,819 | 880,011 | 364,596 | - | - | 15,263 | 4,244,689 |
| Müşteri mevduatları | 33,882,327 | 15,092,672 | 3,634,010 | 550,332 | 12,928 | 11,046,766 | 64,219,035 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 6,577,257 | 233,673 | 1,679,961 | - | - | - | 8,490,891 |
| Alınan krediler | 1,987,727 | 3,629,530 | 2,295,949 | 121,510 | 97,633 | - | 8,132,349 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | 608,070 | 161,954 | 711,587 | 891,137 | - | - | 2,372,748 |
| Sermaye benzeri krediler | - | - | 179,837 | 544,512 | 905,839 |  | 1,630,188 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | - | - | - | - | - | 3,237,888 | 3,237,888 |
| **Toplam yükümlülükler** | **46,053,210** | **20,002,473** | **8,869,787** | **2,209,983** | **1,092,110** | **14,299,917** | **92,527,480** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Net** | **(17,202,488)** | **(1,598,233)** | **5,859,099** | **15,572,896** | **9,677,524** | **407,808** | **12,716,606** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla parasal bilanço kalemlerine uygulanan etkin faiz oranlarını başlıca para birimleri bazında göstermektedir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2013** | **ABD Doları**  **%** | **Avro**  **%** | **TL**  **%** | |
|  |  |  |  | |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 0.44 | 0.56 | | 7.53 | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 8.75 | 5.47 | | 6.65 | |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 2.78 | 2.43 | | 7.37 | |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 5.04 | 4.44 | | 12.93 | |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 7.06 | 5.78 | | 7.44 | |
|  |  |  |  | |
| Bankalar mevduatı | 1.04 | 1.45 | | 7.29 | |
| Müşteri mevduatları | 2.42 | 2.62 | | 6.27 | |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 1.16 | 0.44 | | 5.65 | |
| İhraç edilen borçlanma araçları | 4.66 | 1.00 | | 6.14 | |
| Sermaye benzeri yükümlülükler | 6.00 | - | | - | |
| Alınan krediler | 1.86 | 1.23 | | 7.50 | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2012** | **ABD Doları**  **%** | **Avro**  **%** | **TL**  **%** |
|  |  |  |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 2.38 | 1.62 | 10.38 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 1.84 | 7.54 | 6.32 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 2.82 | 2.34 | 10.21 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 5.46 | 4.67 | 15.36 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 7.01 | 5.29 | 8.25 |
|  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 1.40 | 1.79 | 6.69 |
| Müşteri mevduatları | 3.15 | 3.26 | 8.79 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 1.31 | 0.43 | 5.57 |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 5.75 | - | 7.64 |
| Alınan krediler | 6.00 | - | - |

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 2012 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 gelirine olan etkisidir.

Konsolide diğer kapsamlı gelirlerin faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 30 Haziran 2013 itibarıyla portföyde bulunan sabit faizli satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2013 itibarıyla faiz oranlarındaki 100 bp artış vergi etkileri hariç, Banka’nın toplam kapsamlı geliri üzerinde 241,105 TL (30 Haziran 2012: 885); faiz oranlarındaki 100 bp azalma vergi etkileri hariç, Banka’nın toplam kapsamlı geliri üzerinde 229,568 TL (30 Haziran 2012: 11,397 TL) etkiye sahiptir.

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

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

*Hisse senedi fiyat riski*

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

Satılmaya hazır finansal varlık ve iştirak 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 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Endeksteki Değişim** | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |  |
| IMKB | %10 | 19,092 | 8,252 |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

*Kur riski*

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

*Kur riskinin yönetimi*

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2013** | **ABD Doları** | **Avro** | **Diğer para birimleri** | **Toplam** |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 928,342 | 332,071 | 220,255 | 1,480,668 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 142,115 | 5,238 | - | 147,353 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 300,906 | - | - | 300,906 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 14,274,157 | 6,748,150 | 53,855 | 21,076,162 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 2,822,586 | 848,855 | - | 3,671,441 |
| Diğer varlıklar | 7,065,538 | 4,299,378 | 2,951,627 | 14,316,543 |
| **Toplam yabancı para parasal varlıklar** | **25,533,644** | **12,233,692** | **3,225,737** | **40,993,073** |
|  |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 1,324,872 | 641,919 | 717 | 1,967,508 |
| Müşteri mevduatları | 9,545,935 | 6,679,141 | 1,048,756 | 17,273,832 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 6,848,541 | 550,187 | - | 7,398,728 |
| Alınan krediler | 5,062,909 | 4,096,105 | 18,719 | 9,177,733 |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 2,122,432 | 25,058 | 23,603 | 2,171,093 |
| Sermaye benzeri krediler | 1,766,519 | - | - | 1,766,519 |
| Diğer yükümlülükler | 795,392 | 338,199 | 11,822 | 1,145,413 |
| **Toplam yabancı para parasal yükümlülükler** | **27,466,600** | **12,330,609** | **1,103,617** | **40,900,826** |
|  |  |  |  |  |
| **Net bilanço pozisyonu** | **(1,932,956)** | **(96,917)** | **2,122,120** | **92,247** |
|  |  |  |  |  |
| **Net bilanço dışı pozisyon** | **2,331,871** | **(16,429)** | **(2,026,520)** | **288,922** |
|  |  |  |  |  |
| **Net pozisyon** | **398,915** | **(113,346)** | **95,600** | **381,169** |
|  |  |  |  |  |
| **31 Aralık 2012** | **ABD Doları** | **Avro** | **Diğer para birimleri** | **Toplam** |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | 3,184,333 | 471,793 | 109,122 | 3,765,248 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 54,074 | 5,218 | - | 59,292 |
| Bankalara verilen kredi ve avanslar | 22,507 | - | - | 22,507 |
| Müşterilere verilen kredi ve avanslar | 12,237,440 | 6,857,782 | 56,031 | 19,151,253 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 3,106,598 | 850,148 | - | 3,956,746 |
| Diğer varlıklar | 3,210,649 | 2,832,014 | 2,404,798 | 8,447,461 |
| **Toplam yabancı para parasal varlıklar** | **21,815,601** | **11,016,955** | **2,569,951** | **35,402,507** |
|  |  |  |  |  |
| Bankalar mevduatı | 1,453,817 | 515,449 | 2,177 | 1,971,443 |
| Müşteri mevduatları | 9,159,675 | 5,556,450 | 859,834 | 15,575,959 |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 5,838,713 | 545,611 | - | 6,384,324 |
| Alınan krediler | 3,990,731 | 3,813,045 | 25,820 | 7,829,596 |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 891,137 | - | - | 891,137 |
| Sermaye benzeri krediler | 1,630,188 | - | - | 1,630,188 |
| Diğer yükümlülük ve karşılıklar | 823,844 | 147,125 | 10,644 | 981,613 |
| **Toplam yabancı para parasal yükümlülükler** | **23,788,105** | **10,577,680** | **898,475** | **35,264,260** |
|  |  |  |  |  |
| **Net bilanço pozisyonu** | **(1,972,504)** | **439,275** | **1,671,476** | **138,247** |
|  |  |  |  |  |
| **Net bilanço dışı pozisyon** | **2,344,524** | **(435,772)** | **(1,676,440)** | **232,312** |
| **Net pozisyon** | **372,020** | **3,503** | **(4,964)** | **370,559** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

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

*Maruz kalınan kur riski*

TL’nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **Kar/zarar** | **Toplam kapsamlı gelir tablosu** | **Kar/zarar** | **Toplam kapsamlı gelir tablosu** |
|  |  |  |  |  |
| ABD Doları | 39,892 | 39,892 | 15,083 | 31,116 |
| Avro | (11,335) | 18,188 | (2,673) | 19,917 |
| Diğer para birimleri | 9,560 | 9,560 | 1,795 | 1,795 |
| **Toplam, net** | **38,117** | **67,640** | **14,205** | **52,828** |

TL’nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanması dolayısıyla 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla konsolide kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşacak etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **Kar/zarar** | **Toplam kapsamlı gelir tablosu** | **Kar/zarar** | **Toplam kapsamlı gelir tablosu** |
|  |  |  |  |  |
| ABD Doları | (38,257) | (38,257) | (12,713) | (28,746) |
| Avro | 11,335 | (18,188) | 2,673 | (19,917) |
| Diğer para birimleri | (8,806) | (8,806) | (937) | (937) |
| **Toplam, net** | **(35,728)** | **(65,251)** | **(10,977)** | **(49,600)** |

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

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

*Gerçeğe uygun değer gösterimi*

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

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

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda belirtilen defter değerleri toplamı 79,406,819 TL olan (31 Aralık 2012: 69,640,016 TL) müşterilere verilen canlı kredi ve avansların, gerçeğe uygun değerleri toplamı 79,735,233 TL’dir ( 31 Aralık 2012: 69,710,816 TL).

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda belirtilen defter değerleri toplam 3,297,521 TL olan (31 Aralık 2012: 4,261,060 TL) vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerleri toplamı 3,348,263 TL’dir ( 31 Aralık 2012: 4,476,252 TL).

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2013** | **1. Sıra** | | **2. Sıra** | **3. Sıra** | **Toplam** |
|  |  | |  |  |  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar: | |  |  |  |  |
| Borçlanma senetleri | 136,528 | | 94,862 | - | **231,390** |
| Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar | - | | 468,411 | - | **468,411** |
| Yatırım fonları | 5,340 | | - | - | **5,340** |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler | 4,910 | | - | 27 | **4,937** |
|  |  | |  |  |  |
| Menkul kıymetler |  | |  |  |  |
| Borçlanma senetleri | 15,003,011 | | 1,956,335 | - | **16,959,346** |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler | 2,203 | | - | 41,764 | **43,967** |
|  |  | |  |  |  |
| **Toplam finansal varlıklar** | **15,151,992** | | **2,519,608** | **41,791** | **17,713,391** |
|  |  | |  |  |  |
| Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler: | |  |  |  |  |
| Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | - | | (137,745) | - | **(137,745)** |
| **Toplam finansal yükümlülükler** | **-** | | **(137,745)** | **-** | **(137,745)** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(d) Piyasa riski** *(devamı)*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2012** | **1. Sıra** | | **2. Sıra** | **3. Sıra** | **Toplam** |
|  |  | |  |  |  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar: | |  |  |  |  |
| Borçlanma senetleri | 148,155 | | 52,144 | - | **200,299** |
| Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar | - | | 89,425 | - | **89,425** |
| Yatırım fonları | 4,099 | | - | - | **4,099** |
| Hisse senetleri | 2,682 | | - | 27 | **2,709** |
|  |  | |  |  |  |
| Menkul kıymetler |  | |  |  |  |
| Borçlanma senetleri | 14,320,383 | | 2,152 | - | **14,322,535** |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler | 212,936 | | - | 42,649 | **255,585** |
|  |  | |  |  |  |
| **Toplam finansal varlıklar** | **14,688,255** | | **143,721** | **42,676** | **14,874,652** |
|  |  | |  |  |  |
| Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler: | |  |  |  |  |
| Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | - | | (199,692) | - | **(199,692)** |
| **Toplam finansal yükümlülükler** | **-** | | **(199,692)** | **-** | **(199,692)** |

Gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamasında 3. sırada bulunan gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıkların 30 Haziran 2013 ve 2011 tarihlerinde sona yıllarda dönem başı ve dönem sonu bakiyesinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Dönem başı bakiyesi | 42,676 | 30,851 |
| Dönem içerisinde gelir tablosunda muhasebeleştirilen kar/zarar | - | - |
| Dönem içerisinde diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen kar/zarar | (885) | 11,825 |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **41,791** | **42,676** |

4. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

**(e) Operasyonel risk**

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

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

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

Grup, operasyonel risk hesaplamasında “Temel Gösterge Yöntemi” kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in 3. bölümü “Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması” uyarınca, Banka’nın maruz kaldığı operasyonel risk, ülke mevzuatındaki uygulamaya paralel olarak son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yıl sonu brüt gelir tutarlarının yüzde onbeşinin ortalamasının onikibuçuk ile çarpılması suretiyle temel gösterge yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Operasyonel riske esas tutar maruz kalınabilecek operasyonel riskin 12.5 katı hesaplanarak 9,561,025 TL (31 Aralık 2012: 8,564,338 TL) olarak gösterilmiştir.

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

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

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

* Ana sermaye; şerefiye, peşin ödenmiş giderler ve diğer bazı maliyetler düşüldükten sonra ödenmiş sermaye, yasal yedekler, statü yedekleri, kar yedekleri, olağanüstü yedekler, geçmiş yıllar karları, yabancı para çevirim farkları ve kontrol gücü olmayan payların toplamından oluşmaktadır.
* Katkı sermaye; genel kredi karşılıkları, yeniden değerleme fonu, satılmaya hazır finansal varlıklar ve iştirak ve bağlı ortaklıklar değerleme 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 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, operasyonel risk için ve piyasa riski için sermaye gereksinimi Temel Gösterge Yaklaşımı esas alınarak hesaplanmış ve sermaye yeterliliği hesaplamalarına dahil edilmiştir.

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

1. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

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

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

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, Banka’nın ve bağlı ortaklıklarının konsolide olmayan bazdaki yasal sermaye pozisyonları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Ana sermaye | 11,799,468 | 10,953,352 |
| Katkı sermaye | 2,905,627 | 2,936,593 |
| Sermayeden indirimler | (259,435) | (294,438) |
| Toplam özkaynaklar | **14,445,660** | **13,595,507** |
|  |  |  |
| Risk ağırlıklı varlıklar | 92,140,700 | 77,990,988 |
| Piyasa riskine esas tutar | 1,114,963 | 810,138 |
| Operasyonel risk | 9,561,025 | 8,564,338 |
|  |  |  |
| Sermaye oranları |  |  |
| Toplam özkaynakların risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı | 14.05 | 15.56 |
| Ana sermayenin risk ağırlıklı varlıklar, piyasa riskine esas tutar ve operasyonel risk toplamına oranı | 11.48 | 12.54 |

5. Sigorta riskinin yönetimi

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

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

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

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

**Fiyatlandırma politikaları**

Grup’un fiyatlandırma prensip ve politikaları aşağıdaki gibidir:

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

Fiyatlandırma çalışmalarının sonuçları, rakipler ve uluslararası örneklerle karşılaştırılmaktadır.

5. Sigorta riskinin yönetimi *(devamı)*

**Risk yönetimi**

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

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

**Sigorta riskinin yoğunlaşması**

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

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

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

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

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

**Reasürans**

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

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

1. Finansal güçlülük,
2. İş ilişkilerinde uzun vadeli yaklaşım,
3. Rekabetçi fiyatlar,
4. İhtiyari ve bölüşmesiz (katastrofik) reasürans sözleşmeleri için sağlanan kapasite,
5. Risk ölçüm süreci, ürün geliştirme, eğitimler, sektördeki yeni gelişmeler hakkında Şirket’e sağlanan imkanlar..

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

6. Bölümlere göre raporlama

**Faaliyet bölümleri**

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

**Bireysel bankacılık**

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

**Kurumsal ve ticari bankacılık**

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

**Yatırım bankacılığı**

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

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

**Sigorta**

Grup’un sigortacılık faaliyetlerini kapsamaktadır.

**Finansal kiralama**

Grup’un finansal kiralama faaliyetlerini kapsamaktadır.

**Faktoring**

Grup’un faktoring faaliyetlerini kapsamaktadır.

**Diğer**

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

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

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

**6. Bölümlere göre raporlama** *(devamı)*

**Faaliyet bölümleri hakkında bilgi**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 Haziran 2013** | **Bireysel Bankacılık** | **Kurumsal Bankacılık** | **Yatırım Bankacılığı** | **Diğer Bankacılık Faaliyetleri** | **Toplam Bankacılık Faaliyetleri** | **Sigorta** | **Finansal Kiralama** | **Faktoring** | **Diğer** | **Toplam** | **Eliminasyonlar** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Faaliyet karı** | **737,603** | **9,193** | **375,106** | **(177,635)** | **944,267** | **(5,786)** | **4,692** | **1,343** | **(8,017)** | **936,499** | **66,864** | **1,003,363** |
| Vergi öncesi kar | 737,603 | 9,193 | 375,106 | (177,635) | 944,267 | (5,786) | 4,692 | 1,343 | (8,017) | 936,499 | 66,864 | 1,003,363 |
| Gelir vergisi karşılıkları | (144,226) | (1,798) | (73,345) | 34,592 | (184,777) | 5,837 | (412) | (268) | (241) | (179,861) | - | (179,861) |
| **Dönem net karı** | **593,377** | **7,395** | **301,761** | **(143,043)** | **759,490** | **51** | **4,280** | **1,075** | **(8,258)** | **756,638** | **66,864** | **823,502** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **30 Haziran 2013** | **Bireysel Bankacılık** | **Kurumsal Bankacılık** | **Yatırım Bankacılığı** | **Diğer Bankacılık Faaliyetleri** | **Toplam Bankacılık Faaliyetleri** | **Sigorta** | **Finansal Kiralama** | **Faktoring** | **Diğer** | **Toplam** | **Eliminasyonlar** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bölüm varlıkları | 27,449,848 | 50,821,233 | 25,576,937 | 14,503,133 | 118,351,151 | 1,854,092 | 1,014,142 | 161,584 | 598,146 | 121,979,115 | (718,723) | 121,260,392 |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar | - | - | 1,253,553 | - | 1,253,553 | 169,789 | 3,922 | 2,322 | 25,928 | 1,455,514 | (1,273,824) | 181,690 |
| **Toplam varlıklar** | **27,449,848** | **50,821,233** | **26,830,490** | **14,503,133** | **119,604,704** | **2,023,881** | **1,018,064** | **163,906** | **624,074** | **123,434,629** | **(1,992,547)** | **121,442,082** |
| Bölüm yükümlülükleri | 27,328,126 | 46,137,807 | 27,316,625 | 5,733,433 | 106,515,991 | 1,661,681 | 906,396 | 74,313 | 336,619 | 109,495,000 | (958,052) | 108,536,948 |
| Kontrol gücü olmayan paylar dahil özkaynaklar | - | - | - | 13,088,713 | 13,088,713 | 362,200 | 111,668 | 89,593 | 287,455 | 13,939,629 | (1,034,495) | 12,905,134 |
| **Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar** | **27,328,126** | **46,137,807** | **27,316,625** | **18,822,146** | **119,604,704** | **2,023,881** | **1,018,064** | **163,906** | **624,074** | **123,434,629** | **(1,992,547)** | **121,442,082** |

**6. Bölümlere göre raporlama** *(devamı)*

**Faaliyet bölümleri hakkında bilgi** *(devamı)*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 Aralık 2012** | **Bireysel Bankacılık** | **Kurumsal Bankacılık** | **Yatırım Bankacılığı** | **Diğer Bankacılık Faaliyetleri** | **Toplam Bankacılık Faaliyetleri** | **Sigorta** | **Finansal Kiralama** | **Faktoring** | **Diğer** | **Toplam** | **Eliminasyonlar** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Faaliyet karı** | **414,570** | **376,612** | **350,630** | **(125,431)** | **1,016,381** | **(962)** | **5,104** | **6,020** | **6,804** | **1,033,347** | **(144,746)** | **888,601** |
| Vergi öncesi kar | 414,570 | 376,612 | 350,630 | (125,431) | 1,016,381 | (962) | 5,104 | 6,020 | 6,804 | 1,033,347 | (144,746) | 888,601 |
| Gelir vergisi karşılıkları | (53,279) | (71,372) | (66,448) | 23,770 | (167,329) | 4,534 | (977) | (1,204) | 197 | (164,779) | - | (164,779) |
| **Dönem net karı** | **361,291** | **305,240** | **284,182** | **(101,661)** | **849,052** | **3,572** | **4,127** | **4,816** | **7,001** | **868,568** | **(144,746)** | **723,822** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31 Aralık 2012** | **Bireysel Bankacılık** | **Kurumsal Bankacılık** | **Yatırım Bankacılığı** | **Diğer Bankacılık Faaliyetleri** | **Toplam Bankacılık Faaliyetleri** | **Sigorta** | **Finansal Kiralama** | **Faktoring** | **Diğer** | **Toplam** | **Eliminasyonlar** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bölüm varlıkları | 24,277,414 | 52,957,260 | 24,386,603 | 3,567,971 | 105,189,248 | 1,776,722 | 802,987 | 272,501 | 683,489 | 108,724,947 | (782,542) | 107,942,405 |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar | - | - | 1,037,789 | - | 1,037,789 | 173,855 | 3,922 | 2,322 | 27,928 | 1,245,816 | (1,235,886) | 9,930 |
| **Toplam varlıklar** | **24,277,414** | **52,957,260** | **25,424,392** | **3,567,971** | **106,227,037** | **1,950,577** | **806,909** | **274,823** | **711,417** | **109,970,763** | **(2,018,428)** | **107,952,335** |
| Bölüm yükümlülükleri | 43,653,412 | 25,091,124 | 20,287,320 | 4,089,562 | 93,121,418 | 1,559,612 | 699,509 | 186,305 | 205,951 | 95,772,795 | (759,605) | 95,013,190 |
| Kontrol gücü olmayan paylar dahil özkaynaklar | - | - | - | 13,105,619 | 13,105,619 | 390,965 | 107,400 | 88,518 | 505,466 | 14,197,968 | (1,258,823) | 12,939,145 |
| **Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar** | **43,653,412** | **25,091,124** | **20,287,320** | **17,195,181** | **106,227,037** | **1,950,577** | **806,909** | **274,823** | **711,417** | **109,970,763** | **(2,018,428)** | **107,952,335** |

7. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosu ve konsolide nakit akış tablosunda belirtilen nakit ve nakde eşdeğer varlıklar aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** |
|  |  | |  |
| Kasa | 851,827 | | 983,077 |
| Zorunlu karşılıklar dışındaki Merkez Bankası mevduatları | 3,088,052 | | 3,214,344 |
| Repo işlemlerinden alacaklar *(Not 9)* | 1,000 | | 3,701 |
| Orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalara verilen kredi ve avanslar | | 1,678,747 | 2,464,934 |
| Diğer | 38,434 | | 28,800 |
| **Konsolide finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar** | **5,658,060** | | **6,694,856** |
|  |  | |  |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar reeskontları | (3,333) | | (3,460) |
| Bloke bankalar mevduatı | (1,744,555) | | (1,314,646) |
| **Konsolide nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar** | **3,910,172** | | **5,376,750** |

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 1,744,899 TL tutarındaki bloke banka mevduatların(31 Aralık 2012: 1,314,646 TL) 1,540,000 TL’si detayları aşağıda verilen, TCMB lehine tesis edilen ilave zorunlu karşılık yükümlülüğünden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 1,068,000 TL). Geri kalan 204,555 TL ise, seküritizasyon program lehine tesis edilen 83,664 TL ile Grup’un sigorta yükümlülüklerine karşı Hazine lehine tesis ettiği 120,891 TL’den oluşmaktadır.

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

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

30 Haziran 2013 and 2011 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **Nominal Değeri** | **Defter Değeri** | **Nominal Değeri** | **Defter Değeri** |
|  |  |  |  |  |
| *Borçlanma araçları:* |  |  |  |  |
| Devlet tahvili – TL | 110,768 | 118,789 | 109,999 | 121,695 |
| Bankalar tarafından ihraç edilen menkul kıymetler | 94,740 | 90,978 | 29,900 | 24,994 |
| Varlığa dayalı menkul kıymetler | 11,829 | 14,248 | 11,267 | 14,820 |
| Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen eurobondlar | 4,806 | 4,857 | 4,700 | 5,255 |
| Özel şirket tahvilleri-TL | 2,503 | 2,518 | 28,971 | 33,535 |
|  |  | **231,390** |  | **200,299** |
| *Hisse senedi ve diğer sabit getirili olmayan finansal varlıklar:* |  |  |  |  |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar |  | 468,411 |  | 89,425 |
| Yatırım fonları |  | 5,340 |  | 4,099 |
| Hisse senetleri |  | 4,937 |  | 2,709 |
|  |  | **478,688** |  | **96,233** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar** |  | **710,078** |  | **296,532** |

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan elde edilen gelirler konsolide kapsamlı gelir tablosunda menkul kıymetlerden alınan faizler hesabına kaydedilmektedir. Türev finansal araçlardan elde edilen kazanç ve kayıplar ile alım-satım amaçlı finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda net ticari kar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin net ticari kar 188,879 TL (30 Haziran 2012: 55,386 TL) tutarındadır.

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **Nominal Değeri** | **Defter Değeri** | **Nominal Değeri** | **Defter Değeri** |
|  |  |  |  |  |
| T.C. Hazine Müşteşarlığı adına teminata verilen borçlanma senetleri | 38,594 | 40,962 | 55,409 | 63,141 |
| Repo işlemleri için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’na (“İMKB”) Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilen borçlanma senetleri | 1,622 | 1,617 | 991 | 983 |
| Sermaye Piyasası Kurulu sertifikaları için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’na (“İMKB”) Sermaye Piyasası Kurulu adına teminata verilen borçlanma senetleri | 100 | 101 | 100 | 98 |
|  |  | **42,680** |  | **64,222** |

Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar

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

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

Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar *(devamı)*

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.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | | | | |
| **1 Aya Kadar** | **1-3 Ay Arası** | **3-12 Ay Arası** | **1-5 Yıl Arası** | **5 Yıl ve Üzeri** | **Toplam** |
| Para swapları: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | 4,048,921 | 338,013 | 460,996 | 70,976 | - | **4,918,906** |
| Satım | 1,782,802 | 338,476 | 461,381 | 65,626 | - | **2,648,285** |
| Vadeli döviz alım satım işlemleri: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | 150,759 | 281,920 | 563,319 | 7,884 | - | **1,003,882** |
| Satım | 150,701 | 281,777 | 562,992 | 7,880 | - | **1,003,350** |
| Swap çapraz faiz alım satım işlemleri: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | - | - | 317,625 | 946,107 | - | **1,263,732** |
| Satım | - | - | 250,998 | 875,521 | - | **1,126,519** |
| Faiz swapları: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | - | - | - | 892,236 | 819,795 | **1,712,031** |
| Satım | - | - | - | 892,236 | 819,795 | **1,712,031** |
| Para opsiyonları: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | 178,322 | 38,398 | 19,244 | - | - | **235,964** |
| Satım | 178,930 | 37,790 | 19,244 | - | - | **235,964** |
| Diğer: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | - | - | - | - | 2 | **2** |
| Satım | 2,001,899 | - | - | - | - | **2,001,899** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Toplam alım | **4,378,002** | **658,331** | **1,361,184** | **1,917,203** | **819,797** | **9,134,517** |
| Toplam satım | **4,114,332** | **658,043** | **1,294,615** | **1,841,263** | **819,795** | **8,728,048** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Toplam** | **8,492,334** | **1,316,374** | **2,655,799** | **3,758,466** | **1,639,592** | **17,862,565** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 Aralık 2012** | | | | | |
| **1 Aya Kadar** | **1-3 Ay Arası** | **3-12 Ay Arası** | **1-5 Yıl Arası** | **5 Yıl ve Üzeri** | **Toplam** |
| Para swapları: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | 2,905,537 | 175,123 | 397,452 | 101,297 | - | **3,579,409** |
| Satım | 1,207,110 | 175,022 | 390,123 | 101,114 | - | **1,873,369** |
| Vadeli döviz alım satım işlemleri: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | 1,028,194 | 144,204 | 124,587 | - | - | **1,296,985** |
| Satım | 1,044,008 | 144,156 | 124,548 | - | - | **1,312,712** |
| Swap çapraz faiz alım satım işlemleri: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | - | 106,800 | 44,500 | 1,175,757 | - | **1,327,057** |
| Satım | - | 90,990 | 38,250 | 1,131,559 | - | **1,260,799** |
| Faiz swapları: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | - | - | - | 766,705 | 696,726 | **1,463,431** |
| Satım | - | - | - | 766,705 | 696,726 | **1,463,431** |
| Para opsiyonları: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | 444,751 | 61,477 | 32,067 | - | - | **538,295** |
| Satım | 444,746 | 61,483 | 32,067 | - | - | **538,296** |
| Menkul değer opsiyonları: |  |  |  |  |  |  |
| Alım | - | - | - | - | 2 | **2** |
| Satım | 1,671,932 | - | - | - | - | **1,671,932** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Toplam alım | **4,378,482** | **487,604** | **598,606** | **2,043,759** | **696,728** | **8,205,179** |
| Toplam satım | **4,367,796** | **471,651** | **584,988** | **1,999,378** | **696,726** | **8,120,539** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Toplam** | **8,746,278** | **959,255** | **1,183,594** | **4,043,137** | **1,393,454** | **16,325,718** |

9. Repo sözleşmeleri

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **Varlığın gerçeğe uygun değeri** | **Ters repo işlemlerinden alacaklar** | **Varlığın gerçeğe uygun değeri** | **Ters repo işlemlerinden alacaklar** |
|  |  |  |  |  |
| Ters repo sözleşmeleri | 1,101 | 1,000 | 3,801 | 3,701 |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **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 | 1,622 | 1,617 | 983 | 955 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler- Satılmaya hazır menkul kıymetler | 12,963,924 | 11,608,256 | 7,797,052 | 6,213,724 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler- Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler | 2,530,326 | 2,359,800 | 2,184,752 | 2,276,212 |
|  | **15,495,872** | **13,969,673** | **9,982,787** | **8,490,891** |

9. Repo sözleşmeleri *(devamı)*

Repo işlemlerinden sağlanan fonların 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hesaplanan faiz reeskontu tutarı 22,571 TL (31 Aralık 2012: 15,520 TL) olup, repo işlemlerinden sağlanan fonlar içerisinde gösterilmiştir.

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

10. Bankalara verilen kredi ve avanslar

Bankalara verilen kredi ve avanslar, alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadesi olan bakiyelerden oluşmakta olup 30 Haziran 2013 ve 2011 tarihleri itibarıyla kırılımları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | | **31 Aralık 2012** | | |
| **TL** | **YP** | **Toplam** | **TL** | **YP** | **Toplam** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Yurt içi bankalar | 157,176 | 58,961 | 216,137 | 191,992 | 84,324 | 276,316 |
| Yurt dışı bankalar | - | 211,684 | 211,684 | - | 38,709 | 38,709 |
| **Toplam** | **157,176** | **270,645** | **427,821** | **191,992** | **123,033** | **315,025** |

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bankalara , alış tarihinden itibaren üç aydan fazla vadeli olarak verilen kredi ve avansların içindeki 93,977 TL bloke tutar Grup’un sigorta yükümlükleri için Hazine Müşteşarlığı lehine bulundurulmaktadır (31 Aralık 2012: 157,894 TL).

11. Müşterilere verilen kredi ve avanslar

30 Haziran 2013 ve 2011 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Ticari krediler | 48,275,621 | 42,544,577 |
| Tüketici kredileri | 25,023,260 | 21,568,856 |
| Kredi kartları | 4,177,733 | 3,214,767 |
| Finansal kurumlara borçlar | 887,864 | 1,449,100 |
| Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar *(Not 12)* | 883,614 | 676,919 |
| Faktoring alacakları | 158,727 | 185,797 |
| **Toplam canlı krediler** | **79,406,819** | **69,640,016** |
|  |  |  |
| Değer düşüklüğüne uğramış krediler | 3,412,507 | 2,925,315 |
| **Brüt krediler toplamı** | **82,819,326** | **72,565,331** |
|  |  |  |
| Müsterilere verilen kredi ve avanslar için ayrılan muhtemel zarar karşılıkları | (3,591,324) | (2,738,448) |
| *Spesifik değer düşüklüğü* | *(3,043,795)* | *(2,299,686)* |
| *Kolektif değer düşüklüğü* | *(547,529)* | *(438,762)* |
|  |  |  |
| **Müşterilere verilen kredi ve avanslar, net** | **79,228,002** | **69,826,883** |

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

11. Müşterilere verilen kredi ve avanslar *(devamı)*

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketi:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Dönem başındaki değer düşüklüğü karşılık tutarı | 2,738,448 | 2,109,487 |
| Kur çevirim farkları | (984) | (644) |
| Dönem içerisinde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları | 1,112,219 | 1,071,971 |
| Dönem içinde yapılan tahsilatlar | (258,246) | (430,467) |
| Değer düşüklüğü karşılıkları, tahsilatlar sonrası | **3,591,437** | **2,750,347** |
| Sene içerisinde aktiften silinen kredi ve avanslar | (113) | (11,899) |
|  |  |  |
| **Dönem sonundaki değer düşüklüğü karşılık tutarı** | **3,591,324** | **2,738,448** |

12. Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar

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

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
|  |  | |  | |
| Finansal kiralama işlemlerinden alacaklar, net *(Not 11)* | 883,614 | | 676,919 | |
| Değer düşüklüğüne uğramış finansal kiralama alacakları | 63,275 | | 59,785 | |
| Toplam finansal kiralama işlemlerinden alacaklar | **946,889** | | **736,704** | |
| Değer düşüklüğü karşılığı | (35,932) | | (27,462) | |
| **Finansal kiralama alacakları, net** | **910,957** | | **709,242** | |
|  |  | |  | |
|  | | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** |
|  | |  | |  |
| 1 yıla kadar | | 377,136 | | 356,267 |
| 1 -5 yıl arası | | 584,223 | | 407,351 |
| 5 yıldan fazla | | 62,707 | | 45,397 |
| Brüt finansal kiralama alacakları | | 1,024,066 | | 809,015 |
| Kazanılmamış gelirler | | (113,109) | | (99,773) |
| **Finansal kiralama alacakları, net** | | **910,957** | | **709,242** |
|  | |  | |  |
| 1 yıla kadar | | 325,015 | | 310,152 |
| 1 -5 yıl arası | | 525,765 | | 356,394 |
| 5 yıldan fazla | | 60,177 | | 42,696 |
|  | |  | |  |
| **Finansal kiralama alacakları, net** | | **910,957** | | **709,242** |

13. Yatırım amaçlı menkul kıymetler

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 17,051,159 | 14,617,222 |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar | 3,297,521 | 4,261,060 |
|  |  |  |
| **Toplam yatırım amaçlı menkul kıymetler** | **20,348,680** | **18,878,282** |

*Satılmaya hazır finansal varlıklar:*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **Nominal değeri** | **Defter değeri** | **Nominal değeri** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |
| *Borçlanma senetleri:* |  |  |  |  |
| Devlet tahvili – TL | 12,632,624 | 13,111,385 | 9,492,659 | 10,275,713 |
| Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar | 3,183,967 | 3,599,398 | 3,127,544 | 3,854,663 |
| Hazine bonosu – TL | 145,236 | 127,116 | 119,048 | 108,887 |
| Devlet tahvili – YP | 116,636 | 120,600 | 75,769 | 83,272 |
| Bankalar tarafından ihraç edilen bonolar | - | - | - | - |
| Özel sektör tahvilleri | 1,254 | 847 | - | - |
|  |  | **16,959,346** |  | **14,322,535** |
|  |  |  |  |  |
| *Sermayede payı temsil eden finansal varlıklar:* |  |  |  |  |
| Hisse senetleri |  | 91,813 |  | 294,687 |
|  |  | **91,813** |  | **294,687** |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar** |  | **17,051,159** |  | **14,617,222** |

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, menkul değerler aşağıda gösterilmiştir.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
| *Borsaya kote menkul değerler* |  |  |
| T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ(\*) | - | 211,440 |
|  |  |  |
| *Borsaya kote olmayan menkul değerler:* |  |  |
| Güney Ege Enerji Ltd Şti | 209,738 | 209,738 |
| Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ | 103,942 | 102,797 |
| Bayek Tedavi ve Sağlık Hizmetleri AŞ | 33,954 | 33,954 |
| Vakıf Gayrimenkul Ekspertiz ve Değerleme A.Ş. | 19,609 | 20,494 |
| İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ | 18,345 | 9,600 |
| Vakıf İnşaat Restorasyon AŞ | 10,838 | 8,504 |
| Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret AŞ | 7,593 | 7,593 |
| Mastercard Incorporated | 6,562 | 6,562 |
| İzmir Enternasyonel AŞ | 6,178 | 6,178 |
| Visa | 4,188 | 4,188 |
| Diğer | 14,441 | 13,087 |
|  | **435,388** | **422,695** |
| Değer düşüklüğü | (343,575) | (339,448) |
| **Toplam** | **91,813** | **294,687** |

(\*)Yönetim, bu kurumdaki yatırımları gözden geçirmiş ve Grup’un yatırımlarda önemli etkisinin olduğu sonucuna varmıştır. 2013 yılında yönetimin yeniden değerlendirmesi sonucunda bu yatırım, satılmaya hazır finansal varlıklardan özkaynak yöntemine gore muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlara sınıflanmıştır.

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **Nominal değeri** | **Defter değeri** | **Nominal değeri** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |
| Repo işlemleri için finansal kuruluşlarda teminatta olanlar | 9,226,925 | 10,450,708 | 6,859,678 | 7,773,894 |
| Repo işlemleri için diğer kuruluşlarda teminatta olanlar | 2,529,352 | 2,513,216 | 21,947 | 23,158 |
| Diğer | 613,403 | 616,197 | 247,684 | 286,922 |
|  |  | **13,580,121** |  | **8,083,974** | |

*Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | | **31 Aralık 2012** | | |
| **Nominal değer** | **Defter değeri** | **Nominal değer** | **Defter değeri** | **Nominal değer** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| *Borçlanma senetleri:* |  |  |  |  |  |  |
| Devlet tahvili – TL | 3,044,475 | 3,230,019 | 3,280,616 | 3,984,475 | 4,198,301 | 4,412,937 |
| Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar | 57,750 | 57,785 | 57,783 | 53,400 | 53,447 | 53,457 |
| Mevduat sertifikaları | 9,450 | 9,717 | 9,864 | 8,834 | 9,312 | 9,858 |
| **Toplam** | | **3,297,521** | **3,348,263** |  | **4,261,060** | **4,476,252** |

*Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin dönem içindeki hareketleri*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Cari Dönem** | **Önceki Dönem** |
| **Dönem Başındaki Değer** | **4,261,060** | **5,979,238** |
| Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkı etkileri | 24,221 | (114,339) |
| Dönem İçindeki Alımlar | 74,100 | 210,825 |
| Satılmaya Hazır FV Portföyüne Aktarılanlar (\*) | - | (1,474,294) |
| İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar | (1,061,687) | (275,294) |
| İtfa Edilmiş Maliyet Değerlerindeki Değişim | (173) | (65,076) |
| **Dönem Sonu Toplamı** | **3,297,521** | **4,261,060** |

**(\*)** 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe giren “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” kapsamında hesaplanan sermaye yeterliliği standart oranında dikkate alınan yp borçlanma senetlerinin kredi risk ağırlığı değiştiğinden ilgili standart kapsamında sınıflama yapılmıştır. Ana Ortaklık Banka, daha önce vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyünde takip ettiği 706,011,000 ABD Doları (tam ABD Doları) ve 60,002,000 Avro (tam Avro) nominal değerinde menkul kıymetlerini satılmaya hazır menkul değerler portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetler, sınıflamanın yapıldığı tarih itibarıyla itfa edilmiş maliyet bedelleri olan 1,422,452 TL defter değeri ile vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyünden çıkarılmış ve gerçeğe uygun değerleri toplamı olan 1,733,819 TL defter değeri ile satılmaya hazır menkul değerler portföyüne dahil edilmiştir.

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **Nominal değeri** | **Defter değeri** | **Nominal değeri** | **Defter değeri** |
|  |  |  |  |  |
| Repo işlemleri için diğer kuruluşlarda teminatta olanlar | 1,537,040 | 1,776,334 | 231,650 | 239,380 |
| Repo işlemleri için TCMB’de teminatta olanlar | 633,379 | 707,241 | 1,832,452 | 1,945,372 |
| Bankalar arası işlemler için TCMB’de teminatta olanlar | 273,041 | 274,972 | 471,648 | 505,059 |
| Finansal araçların işlemleri için BİST’e teminat verilen menkul kıymetler | 220,110 | 226,410 | 220,110 | 228,790 |
| Vadeli Opsiyon Borsası’nda (“VOB”) teminatta olan menkul kıymetler | 30 | 31 | 30 | 31 |
| Diğer | 57,750 | 57,785 | 53,400 | 53,447 |
|  |  | **3,042,773** |  | **2,972,079** |

14. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlar aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
| *Borsaya Kote Olmayanlar:* |  |  |
|  |  |  |
| Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. | 10,103 | 9,930 |
| T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ(\*) | 171,587 | - |
|  | **181,690** | **9,930** |

(\*)Yönetim, bu kurumdaki yatırımları gözden geçirmiş ve Grup’un yatırımlarda önemli etkisinin olduğu sonucuna varmıştır. 2013 yılında yönetimin yeniden değerlendirmesi sonucunda bu yatırım, satılmaya hazır finansal varlıklardan özkaynak yöntemine gore muhasebeleştirilen iştiraklerdeki yatırımlara sınıflanmıştır.

15. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 30 Haziran 2013 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemleri arasındaki maddi ve maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Maddi duran varlıklar** | **1 Ocak**  **2013** | **Kur çevirim farkları** | | **Transferler** | | **Girişler** | **Çıkışlar** | | | **30 Haziran 2013** |
| ***Maliyet:*** |  |  | |  | |  |  | | |  |
| Bina ve arsalar | 890,654 | (266) | | 26,373 | | (32) | 916,729 | | | 890,654 |
| Motorlu taşıtlar | 55,132 | (3) | | 2,704 | | (1,099) | 56,734 | | | 55,132 |
| Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler | 548,584 | (136) | | 13,098 | | (1,832) | 559,714 | | | 548,584 |
| Diğer duran varlıklar | 312,813 | - | | 62,174 | | (1,088) | 373,899 | | | 312,813 |
|  | **1,807,183** | **(405)** | | **104,349** | | **(4,051)** | **1,907,076** | | | **1,807,183** |
| ***Birikmiş amortismanlar:*** |  |  | |  | |  |  | | |  |
| Bina ve arsalar | 272,360 | (193) | | 15,630 | | (4) | 287,793 | | | 272,360 |
| Motorlu taşıtlar | 33,428 | (2) | | 4,640 | | (1,994) | 36,072 | | | 33,428 |
| Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler | 428,839 | (114) | | 18,352 | | (322) | 446,755 | | | 428,839 |
| Diğer duran varlıklar | 187,489 | - | | 18,396 | | (999) | 204,886 | | | 187,489 |
|  | **922,116** | **(309)** | | **57,018** | | **(3,319)** | **975,506** | | | **922,116** |
|  |  |  | |  | |  |  | | |  |
| **Net defter değeri** | **885,067** |  | |  | |  | **931,570** | | | **885,067** |
| **Maddi olmayan duran varlıklar** | **1 Ocak**  **2013** | | **Kur çevirim farkları** | | **Transferler** | **Girişler** | | **Çıkışlar** | **30 Haziran 2013** | | |
| ***Maliyet:*** |  | |  | |  |  | |  |  | | |
| Yazılım programları | 148,914 | | (74) | | 22,211 | (21,462) | | 149,589 | 148,914 | | |
|  | **148,914** | | **(74)** | | **22,211** | **(21,462)** | | **149,589** | **148,914** | | |
| ***Birikmiş tükenme payları:*** |  | |  | |  |  | |  |  | | |
| Yazılım programları | 48,865 | | (70) | | 6,816 | (21,429) | | 34,182 | 48,865 | | |
|  | **48,865** | | **(70)** | | **6,816** | **(21,429)** | | **34,182** | **48,865** | | |
|  |  | |  | |  |  | |  |  | | |
| **Net defter değeri** | **100,049** | |  | |  |  | | **115,407** | **100,049** | | |

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Maddi duran varlıklar** | **1 Ocak**  **2012** | **Kur çevirim farkları** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **31 Aralık 2012** |
| ***Maliyet:*** |  |  |  |  |  |
| Bina ve arsalar | 770,273 | (162) | 100,516 | 33,173 | (13,146) |
| Motorlu taşıtlar | 57,386 | (1) | - | 2,601 | (4,854) |
| Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler | 530,732 | (70) | - | 45,350 | (27,428) |
| Diğer duran varlıklar | 284,631 | - | - | 50,207 | (22,025) |
|  | **1,643,022** | **(233)** | **100,516** | **131,331** | **(67,453)** |
| ***Birikmiş amortismanlar:*** |  |  |  |  |  |
| Bina ve arsalar | 266,247 | (98) | (2,899) | 22,056 | (12,946) |
| Motorlu taşıtlar | 30,160 | (1) | - | 7,700 | (4,431) |
| Mobilya, ofis ekipmanları ve özel maliyetler | 403,078 | (57) | - | 53,246 | (27,428) |
| Diğer duran varlıklar | 162,837 | - | - | 32,667 | (8,015) |
|  | **862,322** | **(156)** | **(2,899)** | **115,669** | **(52,820)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **780,700** |  |  |  | **885,067** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Maddi olmayan duran varlıklar** | **1 Ocak**  **2012** | **Kur çevirim farkları** | **Girişler** | **Çıkışlar** | **31 Aralık 2012** |
| ***Maliyet:*** |  |  |  |  |  |
| Yazılım programları | 117,046 | (38) | - | 31,962 | (56) |
|  | **117,046** | **(38)** |  | **31,962** | **(56)** |
| ***Birikmiş tükenme payları:*** |  |  |  |  |  |
| Yazılım programları | 36,975 | (37) | - | 11,973 | (46) |
|  | **36,975** | **(37)** |  | **11,973** | **(46)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Net defter değeri** | **80,071** |  |  |  | **100,049** |

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

16. Diğer varlıklar

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| TCMB’de tutulan zorunlu karşılıklar | 10,512,179 | 8,108,813 |
| Elden çıkarılacak duran varlıklar | 621,662 | 627,109 |
| Peşin ödenmiş giderler | 506,779 | 412,840 |
| Reasürans faaliyetlerinden alacaklar | 495,070 | 482,067 |
| Kredi kartı ödemelerinden alacaklar | 459,352 | 387,146 |
| Repo İşlemleri için verilen teminatlar | 443,294 | 9,707 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar | 251,462 | 272,071 |
| Sabit kıymetlerin vadeli satışından doğan alacaklar | 109,448 | 47,410 |
| Sigorta sözleşmelerinde ertelenmiş üretim maliyetleri, brüt | 81,134 | 77,015 |
| Türev finansal araçlardan alacaklar | 30,944 | 134,520 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 19,805 | 55,041 |
| Peşin ödenmiş gelir vergisi | 11,181 | 418 |
| Gelir vergisi dışındaki peşin ödenmiş vergi ve fonlar | 6,026 | 18,654 |
| Diğer | 81,242 | 95,143 |
| **Toplam diğer varlıklar** | **13,629,578** | **10,727,954** |

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, TCMB zorunlu karşılık tutarı Merkez Bankası’nda tutulması zorunlu minimum tutarı göstermektedir. Bu kaynaklar Grup’un günlük işlemlerinde kullanılmamaktadır. Türkiye Bankacılık Kanunu’na göre, zorunlu karşılıklar TCMB tarafından kararlaştırılan oranlarda, Banka’nın yurt içi yükümlülüklerinden bazı hesap kalemlerinin indirilmesi sonucu bulunacak tutarlara dayanılarak hesaplanmaktadır.

Yürürlükteki yasa uyarınca, Türkiye’de faaliyet gösteren bankaların Türk parası yükümlülüklerinden vadesiz olanlar için %11, ancak vadeler uzadıkça %5’e kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2012: Tüm vade aralıkları için %6). Yabancı para yükümlülükler için ise ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere, vadesiz ve 1 yıla kadar olan vade dilimlerinde %11, vadeler uzadıkça ise %6’a kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2012: Tüm vade aralıkları için %11).

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla diğer varlıkların 621,662 TL (31 Aralık 2012: 627,109 TL) tutarındaki kısmı tahsil edilemeyen alacaklar karşılığında Banka tarafından el konulan gayrimenkullerden oluşmaktadır. Türkiye Bankacılık Kanunu’na göre bu varlıkların devralınmalarını takip eden üç sene içerisinde elden çıkarılmaları gerekmektedir. Bu üç senelik dönem ancak BDDK’dan alınacak yasal izin ile uzatılabilir.

Sigorta poliçesi üretilmesi ve mevcut poliçelerin yenilenmesi ile ilişkili olarak acentelere verilen ve bunlara bağlı olarak değişen komisyonlar ile üretimle ilgili diğer giderler ertelenmiş üretim maliyeti olarak aktifleştirilmektedir. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim maliyetlerinin hareketleri aşağıdaki gösterilmiştir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Dönem başındaki ertelenmiş üretim maliyetleri | 77,015 | 79,501 |
| Dönem içerisinde ertelenen üretim maliyetleri | 79,705 | 141,841 |
| Dönem içerisinde giderleşen üretim maliyetleri | (75,586) | (144,327) |
| **Dönem sonundaki ertelenmiş üretim maliyetleri** | **81,134** | **77,015** |

17. Alım satım amaçlı türev finansal borçlar

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerine ait Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tabloda gösterilmiştir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Vadeli işlemler | 25,811 | 4,197 |
| Swap işlemleri | 110,019 | 195,040 |
| Opsiyonlar | 1,915 | 455 |
| **Toplam** | **137,745** | **199,692** |

18. Bankalar mevduatı

30 Haziran 2013 ve 2011 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Vadesiz mevduat | 67,078 | 15,263 |
| Vadeli mevduat | 3,448,222 | 4,229,426 |
| **Toplam bankalar mevduatı** | **3,515,300** | **4,244,689** |

19. Müşteri mevduatları

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, müşteri mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **Vadesiz mevduat** | **Vadeli mevduat** | **Vadesiz mevduat** | **Vadeli mevduat** |
|  |  |  |  |  |
| Tasarruf mevduatı | 2,762,612 | 16,272,765 | 2,046,323 | 15,044,654 |
| Döviz tevdiat hesabı | 1,735,494 | 16,076,869 | 1,900,858 | 14,238,501 |
| *Yurt içinde yerleşik kişiler* | *1,356,386* | *13,283,361* | *1,524,471* | *11,825,163* |
| *Yurt dışında yerleşik kişiler* | *379,108* | *2,793,508* | *376,387* | *2,413,338* |
| Ticari kuruluşlar mevduatı | 1,587,222 | 11,460,977 | 1,297,414 | 9,740,311 |
| Resmi kuruluşlar mevduatı | 2,707,925 | 9,572,840 | 2,706,233 | 9,013,912 |
| Diğer | 3,528,630 | 3,909,585 | 3,095,938 | 5,134,891 |
| **Toplam müşteri mevduatları** | **12,321,883** | **57,293,036** | **11,046,766** | **53,172,269** |

20. Alınan krediler

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin orijinal vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** | |
| **TL** | **YP** | **TL** | **YP** |
|  |  |  |  |  |
| *Kısa vadeli krediler* | *120,668* | *5,036,911* | *252,656* | *4,744,060* |
| *Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları* | *52,997* | *538,312* | *41,985* | *43,714* |
| Toplam kısa vadeli krediler | 173,665 | 5,575,223 | 294,641 | 4,787,774 |
| Orta/uzun vadeli krediler | 71,813 | 3,602,510 | 8,112 | 3,041,822 |
| Toplam alınan krediler | **245,478** | **9,177,733** | **302,753** | **7,829,596** |

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

Sendikasyon kredisinin geri ödemesi 10 Eylül 2012 tarihinde gerçekleştirilerek 18 Eylül 2012 tarihinde 24 bankanın katılımıyla ING Bank N.V. London’ın koordinatör ve ajan banka olarak  görev yaptığı ABD Doları için Libor + %1.35, Avro için Euribor + %1.35 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 151 milyon ABD Doları ve 444.5 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

20. Alınan krediler *(devamı)*

Ana Ortaklık Banka, 28 Mart 2011 tarihinde, West LB AG'nin koordinatörlüğünde 34 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %1.10, Avro için Euribor + %1.10  maliyet ile 192.5 milyon ABD Doları ve 573.5 milyon Avro tutarındaki bir yıl vadeli sendikasyon kredisi kullanmış ve ilgili kredinin geri ödemesini 29 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirmiştir. Söz konusu kredi 10 Nisan 2012 tarihinde, Wells Fargo Bank NA’nin koordinatörlüğünde 41 bankanın katılımıyla ABD Doları için Libor + %1.45, Avro için Euribor + %1.45 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 152 milyon ABD Doları ve 586.7 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

21. İhraç edilen borçlanma araçları

Ana Ortaklık Banka 27 Kasım 2012 tarihinde 150,000 TL nominal değerinde 346 gün vadeli iskontolu banka bonosu ihraç etmiştir. Toplam talep miktarına göre bononun nominal tutarı 53,373 TL olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, bononun kayıtlı değeri 50,985 TL’dir.

Ana Ortaklık Banka 24 Nisan 2012 tarihinde, 24 Nisan 2017 vadeli 500 milyon Amerikan Doları tutarında ilk tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvillerin %36’sı Avrupa, %27’si Amerika Birleşik Devletleri, %27’si İngiltere ve %10’u Asya ve Orta Doğu’da satılmıştır. İhraç edilen tahvillerin %64’ü fon yöneticilerine, %18’i bankalara,%14’ü özel bankalara ve %4’ü sigorta ve emeklilik fonlarına satılmıştır. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, ilgili tahvillerin kayıtlı değeri 964,623 TL’dir.

Ana Ortaklık Banka 18 Ocak 2013 tarihinde 600,000 TL nominal değerinde 168 gün vadeli ve 150,000 TL nominal değerinde 364 gün vadeli iskontolu banka bonosu ihraç etmiştir. Toplam talep miktarına göre bonoların nominal tutarları sırasıyla 734,314 TL ve 150,000 TL olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, bonoların kayıtlı değerleri sırasıyla 677,801 TL ve 136,912 TL’dir.

Ana Ortaklık Banka 15 Mart 2013 tarihinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak satılmak üzere 310,000 TL nominal değerinde 175 gün vadeli banka bonosu ihraç etmiştir. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bononun kayıtlı değeri 306,649 TL’dir.

Ana Ortaklık Banka GMTN (Global Medium Term Notes) programı kapsamında, yurtdışında satılmak üzere nominal tutarı 600 milyon ABD Doları, itfa tarihi 15 Nisan 2018 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve 6 ayda bir kupon ödemeli, getiri oranı  %3.87 ve  kupon oranı  %3.75 olan tahvil ihracı gerçekleştirilmiş olup, ihraç bedeli  15 Nisan 2013 tarihi itibarıyla Banka hesaplarına aktarılmıştır. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla tahvilin kayıtlı değeri 1,157,784 TL’dir.

Ana Ortaklık Banka GMTN programı kapsamında nominal tutarları sırasıyla 10 milyon EUR ve 12 milyon CHF tahvil ihraç etmiştir. Bu tahvillerin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla kayıtlı değeri 23,616 TL ve 25,070 TL’dir.

Ana Ortaklık Banka 17 Mayıs 2013 tarihinde 600,000 TL nominal değerinde 175 gün vadeli ve 150,000 TL nominal değerinde 364 gün vadeli iskontolu banka bonosu ihraç etmiştir. Toplam talep miktarına göre bonoların nominal tutarları sırasıyla 684,412 TL ve 65,588 TL olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, bonoların kayıtlı değerleri sırasıyla 654,083 TL ve 59,509 TL’dir.

Ana Ortaklık Banka 31 Ocak 2012 tarihinde 1,000,000 TL nominal değerinde 178 gün vadeli iskontolu banka bonosu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 27 Temmuz 2012 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Banka 1 Haziran 2012 tarihinde 500,000 TL nominal değerinde ve 179 gün vadeli iskontolu banka bonosu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 27 Kasım 2012 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Banka 27 Temmuz 2012 tarihinde 500,000 TL nominal değerinde ve 175 gün vadeli iskontolu banka bonosu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 18 Ocak 2013 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Banka 21 Eylül 2012 tarihinde 200,000 TL nominal değerinde ve 175 gün vadeli ve 100,000 TL nominal değerinde 91 gün vadeli banka bonoları ihraç etmiş olup, ilgili bonoların itfa işlemi sırasıyla 15 Mart 2013 ve 21 Aralık 2012 tarihlerinde gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Banka 27 Kasım 2012 tarihinde 400,000 TL nominal değerinde 171 gün vadeli iskontolu banka bonosu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 17 Mayıs 2013 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Banka 27 Temmuz 2012 tarihinde 200,000 TL nominal değerinde 318 gün vadeli iskontolu banka bonosu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 10 Haziran 2013 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Banka 1 Haziran 2012 tarihinde 200,000 TL nominal değerinde 374 gün vadeli değişken faizli aylık kupon ödemeli tahvil ihraç etmiş olup, ilgili tahvilin vadesi 10 Haziran 2013 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Banka 18 Ocak 2013 tarihinde 250,000 TL nominal değerinde 143 gün vadeli iskontolu banka bonosu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 10 Haziran 2013 tarihinde dolmuş olup itfa işlemi gerçeklemiştir.

22. Sermaye benzeri krediler

Ana Ortaklık Banka, Türkiye dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılmak amacıyla, 500 Milyon ABD Doları nominal tutarında, 10 yıl vadeli ve %6.0 kupon faizi oranına sahip, ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz tahvil ihraç etmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 1 Kasım 2012 tarihinde gerçekleştirilen sermaye benzeri kredi hükmüne haiz tahvil ihracına ek olarak, 3 Aralık 2012 tarihinde söz konusu tahvillerle aynı vadede olmak üzere yurtdışı tahvil piyasalarında sermaye benzeri kredi hükümlerine haiz, 400 Milyon ABD Doları nominal tutarında, %5.5 kupon faizi oranına sahip, ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz ikinci dilim tahvil ihraç etmiştir.

Belirtilen tahvillerin, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik”te belirtilmiş olan şartlara uygun olarak ikincil sermaye benzeri borç olarak katkı sermaye hesabında dikkate alınmasının uygun görüldüğü, BDDK tarafından yazılı olarak bildirilmiştir. 30 Haziran 2013 itibarıyla sermaye benzeri kredilerin net defter değeri 1,766,519 TL’dir.

23. Diğer yükümlülük ve karşılıklar

Diğer yükümlülük ve karşılıkları oluşturan başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Kredi kartı harcamalarından doğan bloke hesaplar | 2,210,613 | 2,027,044 |
| Kazanılmamış primler karşılığı | 574,842 | 510,300 |
| Akreditifli ithalat işlemleri | 567,209 | 486,243 |
| Sigorta sözleşmeleri için ayrılan muallak tazminat karşılıkları | 480,671 | 436,409 |
| Türev finansal araçlardan kaynaklanan borçlar | 262,922 | 20,979 |
| Bireysel emeklilik sistemi borçları | 256,109 | 243,602 |
| Kazanılmamış gelirler | 229,398 | 183,242 |
| Uzun süreli sigorta sözleşmeleri | 192,978 | 152,463 |
| Muhtelif borçlar | 155,686 | 139,788 |
| Yatırım sözleşmesi yükümlülükleri | 135,517 | 169,611 |
| Gelir vergisi haricinde ödenecek vergiler | 133,241 | 171,559 |
| Finansal kiralama işlemlerine ilişkin satıcılara borçlar | 122,842 | 90,571 |
| Kısa vadeli çalışan hakları karşılığı | 122,244 | 165,638 |
| Diğer karşılıklar | 120,904 | 127,324 |
| Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan borçlar | 81,046 | 106,624 |
| Takas hesabı | 78,049 | 237,941 |
| Kullanılmamış izin karşılıkları | 75,754 | 67,383 |
| Sigortacılık sözleşmelerinde ertelenmiş komisyon gelirleri | 46,141 | 42,520 |
| Gayrinakdi krediler karşılıkları | 45,094 | 36,173 |
| Bloke hesaplar | 33,993 | 36,351 |
| Diğer yükümlülükler | 120,228 | 92,347 |
| **Toplam diğer yükümlülük ve karşılıklar** | **6,045,481** | **5,544,112** |

Sigorta sözleşmelerinin yıl içindeki hareketleri aşağıdaki tablolarda detaylandırılmıştır:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Kazanılmamış primler karşılığı** | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Kazanılmamış primler karşılığı, net | 338,078 | 208,247 |
| Kazanılmamış primler karşılığı, reasürör payları | 236,764 | 230,081 |
| **Kazanılmamış primler karşılığı, brüt** | **574,842** | **510,300** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Kazanılmamışprimlerkarşılığı** | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Açılış bakiyesi | 280,219 | 208,247 |
| Dönem içerisindeyazılan primler *(Not28)* | 443,391 | 655,323 |
| Dönem içerisindekazanılan primler *(Not28)* | (385,532) | (583,351) |
| **Dönemsonubakiyesi** | **338,078** | **280,219** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Muallak tazminat karşılıkları** | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Muallak tazminat karşılıkları, net | 258,836 | 205,030 |
| Muallak tazminat karşılıkları, reasürör payları | 221,835 | 231,379 |
| **Muallak tazminat karşılıkları, brüt** | **480,671** | **436,409** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Muallak tazminat karşılıkları (net)** | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Açılış bakiyesi | 205,030 | 185,121 |
| Dönem içinde yapılan ödemeler *(Not 30)* | (289,833) | (376,707) |
| Dönem içindeki artışlar *(Not 30)* | 343,639 | 396,616 |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **258,836** | **205,030** |

23. Diğer yükümlülük ve karşılıklar *(devamı)*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Uzun süreli sigorta sözleşmeleri** | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Açılış bakiyesi | 322,074 | 291,164 |
| Dönem içindeki girişler | 28,881 | 37,994 |
| Dönem içindeki çıkışlar | (22,460) | (10,488) |
| Yatırım sözleşmelerinde tutulan yatırımların gerçeğe uygun değer değişimi | - | 3,404 |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **328,495** | **322,074** |
| *Uzun sureli sigorta sözleşmeleri* | *192,978* | *152,463* |
| *Yatırım sözleşmesi borçları* | *135,517* | *169,611* |

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Kıdem tazminatı karşılığı** | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Açılış bakiyesi | 243,602 | 186,920 |
| Kur çevirim farkları | 24 | (8) |
| Faiz maliyeti | 15,175 | 19,133 |
| Servis maliyeti | 8,222 | 15,165 |
| Sene içindeki ödemeler | (10,914) | (20,713) |
| Aktüeryal fark | - | 43,105 |
| **Dönem sonu bakiyesi** | **256,109** | **243,602** |

24. Gelir vergileri

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** |
|  |  | |  |
| ***Net dönem karı içerisinde gösterilen gelir vergileri*** |  | |  |
| Dönem net karına ilişkin kurumlar vergisi | (196,273) | | (164,536) |
| Dönem net karına ilişkin ertelenmiş vergi | 16,412 | | (243) |
|  | **(179,861)** | | **(164,779)** |
| ***Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen gelir vergileri*** |  | |  |
| Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen kurumlar vergisi | 55,204 | | (30,160) |
| Diğer kapsamlı gelirler içerisinde gösterilen ertelenmiş vergi | (19,042) | | (24,885) |
|  | **36,162** | | **(55,045)** |
|  |  | |  |
| **Konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilen toplam vergi gideri** | | **(143,699)** | **(219,824)** |

Gelir vergisi karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Açılış bakiyesi | 172,808 | 22,898 |
| Cari dönem gelir vergisi gideri | 196,273 | 494,309 |
| Diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilen gelir vergisi | (55,204) | 30,160 |
| Dönem içinde peşin ödenen vergiler | (310,073) | (374,559) |
| **Ödenecek kurumlar vergisi** | **3,804** | **172,808** |

24. Gelir vergileri *(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 30 Haziran 2013 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2012** | **Vergi oranı (%)** | **2011** | **Vergi oranı (%)** |
| Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi net faaliyet karı | **1,003,363** |  | **888,601** |  |
|  |  |  |  |  |
| Yasal vergi oranına göre hesaplan gelir vergisi karşılığı | (200,673) | (20.00) | (177,720) | (20.00) |
| Vergiden istisna gelirler | 6,054 | 0.60 | 9,827 | 1.11 |
| Yatırım indirimleri | 2,099 | 0.21 | (876) | (0.10) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | 11,004 | 1.10 | (1,325) | (0.15) |
| Diğer, net | 1,655 | 0.16 | 5,315 | 0.60 |
| **Gelir vergisi gideri** | **(179,861)** | **(17.93)** | **(164,779)** | **(18.54)** |

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  | |  |  |
| Diğer karşılıklar | | 160,527 | 77,390 |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları | | 66,970 | 61,827 |
| Yatırım indirimleri | | 23,952 | 26,052 |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleme farkları | | 13,036 | 14,522 |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleme farkları | | 88,488 | 56,803 |
| İndirilebilir mali zararlar toplamı | | 23,215 | 13,479 |
| Diğer farklar | | 1,883 | 2,674 |
| **Ertelenmiş vergi aktifi** | | **378,071** | **252,747** |
|  | |  |  |
| Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi | | (166,875) | (34,990) |
|  | |  |  |
| **Ertelenmiş vergi aktifi, (net)** | | **211,196** | **217,757** |
|  | |  |  |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleme farkları | | 164,296 | 36,274 |
| Diğer geçici farklar | | 5,843 | 5,394 |
| **Ertelenmiş vergi pasifi** | | **170,139** | **41,668** |
|  | |  |  |
| Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin netleştirilmesi | | (166,875) | (34,990) |
|  | |  |  |
| **Ertelenmiş vergi pasifi, (net)** | **3,264** | | **6,678** |
|  |  | |  |

25. Hisse başına kazanç

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

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde hisse senetlerinin çoğaltılması gerçekleştirilmemiştir.

Aşağıdaki tablo hisse başına kazanç hesaplamasını göstermektedir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Dönem net karı | 834,002 | 724,886 |
| Ağırlık hisse senedi sayısı | 2.500.000.000 | 2.500.000.000 |
| 100 adet hisse başına kazanç | 0.3336 | 0.2900 |

Raporlama tarihine kadar hisse senetlerini içeren başka işlemler gerçekleşmemiştir.

26. Özkaynaklar

**Ödenmiş sermaye**

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Banka’nın kayıtlı ödenmiş sermaye tutarı 2,500,000 TL’dir (31 Aralık 2012: 2,500,000 TL). Ödenmiş sermaye, her biri 1 Kuruş değerinde 250.000.000.000 paya bölünmüştür. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda gösterilen ödenmiş sermaye tutarı 3,300,146 TL’dir (31 Aralık 2012: 3,300,146 TL). 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye üzerinde gösterilen 800,146 TL (31 Aralık 2012: 800,146 TL) tutarındaki fark, TL’nin 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi etkisini yansıtmaktadır. TMS 29- *Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama* standardına uygun olarak Türkiye’de yerleşik kuruluşların finansal tabloları 31 Aralık 2005 tarihine kadar Türk Lirası’nın satınalma gücüne göre yeniden düzenlenmiştir.

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

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

**Yasal yedekler**

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

Banka’nın, 29 Mart 2013 tarihinde yapılan 59. Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar uyarınca, 1,460,080 TL tutarındaki 2012 yılı kârının 143,166 TL tutarının kanuni yedek akçelere, 1,216,914 TL tutarının diğer yedeklere ve kalan 100,000 TL ise temettü olarak sermayedarlara aktarılmıştır.

**Kontrol gücü olmayan paylar**

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Sermaye ve diğer yedekler | 413,602 | 484,583 |
| Yasal yedekler | 23,781 | 22,847 |
| Geçmiş yıllar karları | (38,534) | (44,537) |
| Dönem net karı | (10,500) | 2,003 |
| **Toplam** | **388,349** | **464,896** |

26. Özkaynaklar *(devamı)*

**Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkları:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
| Dönem başındaki değerleme farkları | 873,807 | (13,977) |
|  |  |  |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler | (729,289) | 1,004,177 |
| Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi | 25,470 | (76,391) |
|  |  |  |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların değerleme farklarından dönem içinde kar/zarara aktarılanlar | (142,782) | (33,821) |
| Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi | 10,692 | (6,181) |
| **Dönem sonundaki değerleme farkları** | **37,898** | **873,807** |

27. İlişkili taraflar

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

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

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

*Bakiyeler*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Nakdi krediler | 27,932 | 9,372 |
| Gayri nakdi krediler | 634,251 | 603,228 |
| Mevduat | 1,140,618 | 1,221,935 |

*İşlemler*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Faiz gelirleri | 342 | 122 |
| Faiz giderleri | (15,457) | (38,057) |
| Komisyon gelirleri | 453 | 162 |
| Diğer faaliyet gelirleri | 7,570 | 1,829 |
| Diğer faaliyet giderleri | (3,814) | (4,784) |

İlişkili taraflardan alacaklar için alınmış herhangi bir teminat bulunmaktadır.

Değer düşüklüğüne uğramış ilişkili taraflardan alacaklar bulunmamaktadır.

*Üst yönetime sağlanan fayda ve haklar*

30 Haziran 2013 tarihinde sora eren altı aylık hesap dönemi itibarıyla üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydaların toplamı 11,189 TL tutarındadır (30 Haziran 2012: 10,306 TL).

28. Diğer gelirler

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Kazanılan primler *(Not 23)* | 385,532 | 236,249 |
| *Yazılan primler, reasürör payı düşülmüş olarak (Not 23)* | *443,391* | *298,887* |
| *Kazanılmamış primler karşılığındaki değişim* | *(57,859)* | *(62,638)* |
| İletişim giderleri için müşterilerden alınan harçlar | 42,977 | 37,883 |
| Sabit kıymet satış gelirleri | 35,825 | 17,293 |
| Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler | 17,883 | 16,054 |
| Menkul kıymetlerden elde edilen temettü gelirleri | 17,079 | 8,390 |
| Kira gelirleri | 591 | 15,519 |
| Diğer | 77,197 | 86,256 |
| **Toplam** | **577,084** | **417,644** |

29. Personel giderleri

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Maaş ve ücretler | (272,273) | (238,624) |
| Diğer yan haklar | (182,014) | (193,774) |
| Sosyal güvenlik primleri işveren payı | (79,714) | (69,615) |
| Kısa vadeli çalışan hakları karşılıkları gideri | (119,528) | (59,410) |
| Kıdem tazminatı karşılıkları gideri *(Not 23)* | (12,507) | (16,031) |
| Kullanılmayan izin karşılıkları giderleri | (7,882) | (1,328) |
| **Toplam** | **(673,918)** | **(578,782)** |

Grup’un yıl içindeki ortalama çalışan sayısı:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
| Banka | 13,224 | 12,408 |
| Bağlı ortaklıklar | 2,021 | 1,942 |
| **Toplam** | **15,245** | **14,350** |

### Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Banka ve bağlı ortaklıklarının, çalışanların emeklilikleri dolayı oluşacak ve Türk İş Kanunu’na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hakettikçe tahakkuk esasına gore hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 3,129 TL (tam TL) ve 3,034 TL (tam TL)’dir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerleme metotlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
| İskonto oranı | 1.91% | 1.91% |
| Beklenen maaş/tavan artış oranı | 5.00% | 5.00% |
| Tahmin edilen personel devir hızı | 1.9% | 1.9% |

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

30. Diğer giderler

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona yıllar itibarıyla, diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | **31 Aralık 2012** |
|  |  |  |
| Sigorta sözleşmelerinde gerçekleşen hasarlar *(Not 23)* | (343,639) | (187,209) |
| *Ödenen tazminatlar (Not 23)* | *(289,833)* | *(186,844)* |
| *Muallak tazminat karşılığındaki değişim* | *(53,806)* | *(365)* |
| Bankacılık hizmetleri promosyon harcamaları | (197,565) | (182,777) |
| Kira ve faaliyet kiralaması giderleri | (79,043) | (70,540) |
| Diğer karşılık giderleri | (66,792) | (9,836) |
| Reklam giderleri | (43,326) | (36,273) |
| Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu primleri | (39,210) | (28,200) |
| İletişim Giderleri | (33,595) | (36,162) |
| Aktiflerin satışından doğan zararlar | (25,682) | (63) |
| Temizlik giderleri | (15,414) | (20,807) |
| Kredi kartları promosyon harcamaları | (10,812) | (183) |
| Enerji giderleri | (8,166) | (13,051) |
| Bakım ve onarım giderleri | (7,819) | (9,126) |
| Uzun vadeli sigorta sözleşmelerindeki değişim | (5,997) | (29,692) |
| BDDK katılım ücretleri | (5,458) | (8,918) |
| Ağırlama giderleri | (5,153) | (3,348) |
| Ofis malzemeleri giderleri | (4,819) | (8,486) |
| Ulaşım giderleri | (2,059) | (6,748) |
| Bilgisayar kullanım giderleri | (2,000) | (6,371) |
| Danışmanlık giderleri | (1,755) | (4,348) |
| Bireysel emeklilik sistemi giderleri | (1,715) | (1,665) |
| Diğer çeşitli idari giderler | (67,650) | (72,507) |
| **Toplam** | **(967,669)** | **(736,310)** |

31. Bilanço dışı yükümlülükler

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 Haziran 2013** | | **31 Aralık 2012** |
|  |  | |  |
| Teminat mektupları | 15,940,352 | | 12,640,503 |
| Akreditifler | 3,959,811 | | 3,774,709 |
| Aval ve kabul kredileri | 904,739 | | 805,832 |
| Diğer garantiler | 13,159 | | 29,993 |
| **Toplam gayri nakdi krediler** | **20,818,061** | | **17,251,037** |
|  |  | |  |
| Kredi kartı harcama limit taahhütleri | 5,870,463 | | 4,938,035 |
| Kullandırım garantili kredi tahsis taahhütleri | 6,058,698 | | 4,958,548 |
| Çekler için ödeme taahhütleri | 1,307,654 | | 1,154,273 |
| Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon taahhütleri | | 297,688 | 306,109 |
| **Toplam taaahütler** | **13,534,503** | | **11,356,965** |
|  |  | |  |
| **Total taahütler ve gayri nakdi krediler** | **34,352,564** | | **28,608,002** |

31. Bilanço dışı yükümlülükler *(devamı)*

Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin bilgiler

Grup’un çeşitli kişi ve kurumlar ile ihtilaflı olduğu davalar için ayırdığı karşılık tutarı 14,898 TL’dir (31 Aralık 2012: 16,581 TL).

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

Resmi vergi denetimleri

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

32. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla konsolide edilen ortaklıklar ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

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

32. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler *(devamı)*

*World Vakıf UBB Ltd.* kıyı bankacılığı işlemleri yapmak üzere 1993 yılında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde kurulmuştur. Merkezi Lefkoşa’dadır. Daha önce World Vakıf Off Shore Banking Ltd. olan ortaklığın unvanı 4 Şubat 2009 tarihi itibarıyla World Vakıf UBB. Ltd. olarak değiştirilmiştir. Önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamına alınan World Vakıf UBB Ltd. şirketinin faaliyet izni 41/2008 sayılı Uluslararası Bankacılık Birimleri Yasası’nın 7 inci ve 9 uncu maddesinde öngörülen koşulları yerine getirmediğinden, KKTC Merkez Bankası Yönetim Kurulu’nun 4 Mart 2010 tarih ve 764 sayılı kararı ile iptal edilmiş, Lefkoşa Kaza Mahkemesi 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla şirket için tasfiye emri verilmiştir. Bu nedenle, ilgili şirket 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamış, ancak tasfiye kararının alındığı tarihe kadar birikmiş olan özkaynakları ilişikteki konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

**(\*\*)** 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

32. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler *(devamı)*

*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 iştigal etmektir. Merkezi İstanbul’dadır.

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

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

*Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ,* 1950 yılında ekonomik sektörlerdeki girişimlere ait yatırımları desteklemek amacıyla kurulmuştur. Banka’nın genel müdürlüğü İstanbul’dadır.

33. Önemli olaylar

Yoktur.