

**Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı
ve Finansal Kuruluşları**

31 Mart 2011

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

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ
26 Mayıs 2011

*Bu rapor 1 sayfa sınırlı bağımsız
denetim raporu ile 73 sayfa konsolide
finansal tablo ve dipnotlarından
oluşmaktadır.*

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na:

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı'nın ("Banka") ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu konsolide finansal tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla konsolide aktiflerin %1.48'ini ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin konsolide faaliyet karının %0.88'ini oluşturan konsolidasyona tabi finansal kuruluşların finansal tabloları diğer denetim şirketleri tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuş ve raporları tarafımıza sunulmuştur. Bu sebeple yukarıda bahsi geçen finansal kuruluşlarla ilgili olarak sınırlı denetim raporumuz diğer denetim şirketlerinin raporlarına dayanmaktadır.

Sınırlı denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki konsolide finansal tabloların, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçlarını ve nakit akışlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37 ve 38 inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul,
26 Mayıs 2011

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Özkan Genç
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI
VE FİNANSAL KURULUŞLARI'NIN
31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ÜÇ AYLIK KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU

Adres : Levent Mahallesi, Hacı Adil Yolu Çayır Çimen Sokak
No:2, 1.Levent Beşiktaş/İstanbul

Telefon : 0212 316 70 00

Faks : 0312 455 76 92

Elektronik site adresi : www.vakifbank.com.tr

Elektronik posta adresi : posta@vakifbank.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanan üç aylık konsolide finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- ANA ORTAKLIK BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ GRUBUN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bu üç aylık konsolide finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklarımız ve iştiraklerimiz aşağıdadır:

BAĞLI ORTAKLIKLAR

Güneş Sigorta AŞ
Vakıf Emeklilik AŞ
Vakıf Finans Factoring Hizmetleri AŞ
Vakıf Finansal Kiralama AŞ
Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ
Vakıf Portföy Yönetimi AŞ
Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ
Vakıfbank International AG

İŞTİRAKLER

Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ
Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ

Bu raporda yer alan üç aylık konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

26 Mayıs 2011

Ahmet CANDAN
Yönetim Kurulu
Başkan Vekili

Serdar TUNÇBİLEK
Yönetim Kurulu ve
Denetim Komitesi Üyesi

Halim KANATCI
Yönetim Kurulu ve
Denetim Komitesi Üyesi

Süleyman KALKAN
Genel Müdür ve Yönetim
Kurulu Murahhas Üyesi

Metin Recep ZAFER
Genel Müdür Yardımcısı

Murat KOYGUN
Genel Muh. Mali İşler Başkanı

Bu konsolide finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad/Unvan : A. Sonat ŞEN/Müdür
Telefon : 0 312 455 75 66
Faks : 0 312 455 76 92

S. Buğra SÜRÜEL /Müdür Yrd.
0 312 455 75 70
0 312 455 76 92

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

Sayfa No:

I.	Ana Ortaklık Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi	1
II.	Ana Ortaklık Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama	1
III.	Ana Ortaklık Banka'nın yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarını, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile bunların Ana Ortaklık Banka'da sahip oldukları paylara ilişkin açıklama	2
IV.	Ana Ortaklık Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	3
V.	Ana Ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	3

İKİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolar

I.	Konsolide bilanço - Aktif kalemler	4
II.	Konsolide bilanço - Pasif kalemler	5
III.	Konsolide nazım hesaplar tablosu	6
IV.	Konsolide gelir tablosu	7
V.	Konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	8
VI.	Konsolide özkaynak değişim tablosu	9
VII.	Konsolide nakit akış tablosu	10

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	11
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	11
III.	Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler	12
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	14
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	14
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	14
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	15
VIII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	16
IX.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	17
X.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	17
XI.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	17
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	17
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	18
XIV.	Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar	18
XV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	18
XVI.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar	19
XVII.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar	19
XVIII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	21
XIX.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	22
XX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	23
XXI.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	23
XXII.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	23
XXIII.	Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	23
XXIV.	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	23

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Konsolide Bazda Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Konsolide sermaye yeterliliği standart oranı	26
II.	Konsolide piyasa riski	29
III.	Konsolide operasyonel risk	30
IV.	Konsolide kur riski	30
V.	Konsolide faiz oranı riski	33
VI.	Konsolide likidite riski	37
VII.	Konsolide faaliyet bölümleri	39

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif kalemlerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	40
II.	Konsolide bilançonun pasif kalemlerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	56
III.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	61
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	64
V.	Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar	68

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I.	Ana Ortaklık Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	70
II.	Ana Ortaklık Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler	71
III.	Bilanço sonrası hususlarla ilgili henüz sonuçlandırılmamış işlemler ve bunların konsolide finansal tablolara etkileri	72
IV.	Kurullarda bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmaması finansal tablo kullanıcılarının finansal tablolar üzerinde değerlendirme yapmasını ve karar vermesini etkileyecek önemlilikteki değişikliklerin yabancı para işlemler ile kalemlere ve konsolide finansal tablolara olan etkisi ile Grup'un yurt dışındaki faaliyetlerine etkisi	72

YEDİNCİ BÖLÜM

Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

I.	Sınırlı bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	73
----	---	----

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

I. Ana Ortaklık Banka’nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı (“Banka” veya “Ana Ortaklık Banka”), 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı “Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu” ile hususi hukuk hükümlerine tabi olmak üzere T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü’ne (“Vakıflar Genel Müdürlüğü”) verilen selahiyet çerçevesinde aşağıda V nolu dipnotta, Banka’nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi kısmında sunulan faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur. Banka’nın statüsünde kuruluşundan bu yana bir değişiklik olmamıştır.

II. Ana Ortaklık Banka’nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda dönem içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama

Ana Ortaklık Banka’nın sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Vakıflar Genel Müdürlüğü’dür.

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Banka’nın ödenmiş sermayesi 2,500,000 TL olup; bu sermaye her biri 1 Kuruş değerinde 250.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Ana Ortaklık Banka’nın ortaklık yapısı 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	Hisse Adedi- Yüz Adet	Hissenin Toplam İtibar Bedeli – bin TL	Pay Oranı (%)
Vakıflar Genel Müdürlüğü’nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu)	1.075.058.640	1,075,059	43.00
Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu)	402.552.666	402,553	16.10
Mülhak vakıflar (B Grubu)	386.224.785	386,225	15.45
Diğer mülhak vakıflar (B Grubu)	3.174.979	3,175	0.13
Diğer mazbut vakıflar (B Grubu)	1.448.543	1,448	0.06
Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu)	1.797.832	1,798	0.07
Halka açık (D Grubu)	629.742.555	629,742	25.19
Toplam	2.500.000.000	2,500,000	100.00

III. Ana Ortaklık Banka'nın yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcıları, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile bunların Banka'da sahip oldukları paylara ilişkin açıklama

Adı Soyadı	Görevi	Göreve atanma tarihleri	Öğrenim durumu	Bankacılık ve İşletmecilik Dallarında İş Tecrübesi
<u>Yönetim Kurulu</u>				
Ahmet CANDAN	Başkan Vekili	19 Mart 2010	Lisans	24 yıl
Süleyman KALKAN	Üye – Genel Müdür	19 Mart 2010	Lisans	28 yıl
Serdar TUNÇBİLEK	Üye	24 Temmuz 2007	Lisans	28 yıl
Dr. Adnan ERTEM	Üye	27 Ekim 2010	Doktora	23 yıl
İsmail ALPTEKİN	Üye	6 Nisan 2009	Lisans	13 yıl
Ramazan GÜNDÜZ	Üye	6 Nisan 2009	Lisans	33 yıl
Halim KANATCI	Üye	28 Nisan 2009	Lisans	38 yıl
Selahattin TORAMAN	Üye	19 Mart 2010	Lisans	34 yıl
<u>Denetim Komitesi</u>				
Halim KANATCI	Üye	5 Kasım 2010	Lisans	38 yıl
Serdar TUNÇBİLEK	Üye	1 Nisan 2010	Lisans	28 yıl
<u>Denetçi</u>				
Mehmet HALTAŞ	Denetçi	19 Mart 2010	Lisans	34 yıl
Yunus ARINCI	Denetçi	19 Mart 2010	Lisansüstü	14 yıl
<u>Genel Müdür Yardımcıları</u>				
Mehmet CANTEKİN (Genel Müdür Baş Yardımcısı)	Kredi İzleme, Bölge Müdürlükleri	28 Aralık 2007	Lisansüstü	18 yıl
Şahin UĞUR	Destek Hizmetleri	9 Ağustos 2004	Lisans	25 yıl
Feyzi ÖZCAN	Bireysel Bankacılık, Bireysel Krediler, Kurum Maaş Ödemeleri, Kredi Kartları, Kart ve Üye İşyeri Operasyonları	20 Eylül 2005	Lisans	21 yıl
Metin Recep ZAFER	Genel Muhasebe ve Mali İşler, Hazine ve Dış Operasyonlar, Bankacılık Operasyonları, Alternatif Dağıtım Kanalları, Planlama ve Performans, İştirakler	13 Haziran 2006	Doktora	15 yıl
Birgül DENLİ	Özel Bankacılık, Uluslararası İlişkiler ve Yatırımcı İlişkileri, Hukuk İşleri, Takip İşleri	15 Haziran 2006	Lisansüstü	17 yıl
Ömer ELMAS	Ticari Krediler, Kurumsal Krediler İstihbarat	5 Ocak 2009	Lisansüstü	9 yıl
Remzi ALTINOK	Ticari Bankacılık, Kurumsal Bankacılık, Kurumsal Merkezler, Nakit Yönetimi İşlemleri	7 Mayıs 2010	Lisans	19 yıl
İbrahim BİLGİÇ	Müdürlüğü	7 Mayıs 2010	Lisans	19 yıl
Hasan ECESoy	Hazine, Yatırım Bankacılığı	18 Haziran 2010	Doktora	17 yıl
Serdar SATOĞLU	İnsan Kaynakları	17 Haziran 2010	Doktora	15 yıl
Ali Engin EROĞLU	Uygulama Geliştirme Başkanlıkları, Sistem Yönetimi, BT Operasyon ve Destek, BT Servisleri Planlama, BT Süreç Yönetimi ve Uyum Müdürlüğü, Proje Yönetimi Müdürlüğü, Bilgi Güvenlik Müdürlüğü	18 Ağustos 2010	Lisansüstü	15 yıl

Yönetim Kurulu üyelerinden İsmail Alptekin'in Banka'nın halka açık olmayan kısmında 59 TL tutarında C grubu payı bulunmaktadır. İsmail Alptekin dışında yukarıdaki tabloda yer alan kişilerin Banka'nın halka açık olmayan kısmında payı bulunmamaktadır.

23 Mart 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda Osman Demren Ticari Bankacılık ve Nakit Yönetimi İşlemleri Müdürlüğünden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmış olup, 6 Nisan 2011 tarihi itibarıyla görevine başlamıştır.

23 Mart 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda Mitat Şahin İnsan Kaynakları ile Planlama ve Performansdan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmış olup, 11 Nisan 2011 tarihi itibarıyla görevine başlamıştır.

IV. Ana Ortaklık Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Ana Ortaklık Banka'nın sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %43.00 pay ile Vakıflar Genel Müdürlüğü'dür. Diğer bir nitelikli pay sahibi kuruluş ise %16.10 pay ile Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'dır.

V. Ana Ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi

Ana Ortaklık Banka, 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu" çerçevesinde Vakıflar Genel Müdürlüğü'ne verilen selahiyet ile kurulmuş olup; Banka'nın faaliyet alanları ve yapabileceği işler ilgili kanun ve Banka'nın Ana Sözleşmesi'nde aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

- Menkul ve gayrimenkul mal ve kıymetler karşılığında ikrazlarda bulunmak,
- Sigorta vesair ortaklıklar kurmak veya kurulmuş olanlara iştirak etmek,
- Gayrimenkul alıp satmak,
- Her türlü banka muamele ve hizmetlerini yapmak,
- Vakıflar Genel Müdürlüğü ile mülhak vakıfların idaresinin Banka'ya tevdiye lüzum görecekları 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.

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Banka'nın yurt içinde 648, yurt dışında 3 olmak üzere toplam 651 şubesi (31 Aralık 2010: yurt içinde 634, yurt dışında 2 olmak üzere toplam 636 şubesi) bulunmaktadır. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, Banka'nın personel sayısı 11,021 kişidir (31 Aralık 2010: 11,077 kişi).

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

			Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Cari Dönem			Önceki Dönem		
			31 Mart 2011			31 Aralık 2010		
	AKTİF KALEMLER	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	V-I-1	4,408,625	2,023,266	6,431,891	2,609,792	2,041,241	4,651,033
II.	GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	V-I-2	192,363	26,909	219,272	181,921	36,140	218,061
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		192,363	26,909	219,272	181,921	36,140	218,061
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		140,516	12,044	152,560	176,801	12,489	189,290
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		73	-	73	79	-	79
2.1.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	V-I-2	37,935	14,865	52,800	1,343	23,651	24,994
2.1.4	Diğer Menkul Değerler		13,839	-	13,839	3,698	-	3,698
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.4	Krediler		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	V-I-3	474,811	2,435,945	2,910,756	944,049	1,226,835	2,170,884
IV.	PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		280	-	280	2,101,584	-	2,101,584
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		280	-	280	2,101,584	-	2,101,584
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	V-I-4	10,065,401	2,537,460	12,602,861	11,258,914	2,655,333	13,914,247
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	12,662	12,662	-	12,295	12,295
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		10,064,524	2,414,550	12,479,074	11,258,009	2,534,145	13,792,154
5.3	Diğer Menkul Değerler		877	110,248	111,125	905	108,893	109,798
VI.	KREDİLER VE ALACAKLAR	V-I-5	32,432,387	14,843,910	47,276,297	30,864,839	13,751,403	44,616,242
6.1	Krediler ve Alacaklar		32,408,964	14,841,325	47,250,289	30,840,214	13,748,757	44,588,971
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler	V-V-1	1,143	7,217	8,360	1,141	7,837	8,978
6.1.2	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Diğer		32,407,821	14,834,108	47,241,929	30,839,073	13,740,920	44,579,993
6.2	Takipteki Krediler		2,254,535	13,947	2,268,482	2,328,805	14,172	2,342,977
6.3	Özel Karşılıklar (-)		2,231,112	11,362	2,242,474	2,304,180	11,526	2,315,706
VII.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI		542,627	16,255	558,882	450,170	15,203	465,373
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	V-I-6	3,498,500	1,335,236	4,833,736	2,911,012	1,451,233	4,362,245
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		3,498,500	1,302,977	4,801,477	2,911,012	1,412,065	4,323,077
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	32,259	32,259	-	39,168	39,168
IX.	İŞTİRAKLER (Net)	V-I-7	157,763	3	157,766	157,313	3	157,316
9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		126,471	-	126,471	127,072	-	127,072
9.2	Konsolide Edilmeyenler		31,292	3	31,295	30,241	3	30,244
9.2.1	Mali İştirakler		16,837	-	16,837	15,786	-	15,786
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler		14,455	3	14,458	14,455	3	14,458
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	V-I-8	147,341	-	147,341	147,436	-	147,436
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		147,341	-	147,341	147,436	-	147,436
XI.	BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)	V-I-9	-	-	-	-	-	-
11.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1	Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	V-I-10	49,991	304,865	354,856	39,318	261,662	300,980
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		58,001	335,938	393,939	46,857	291,966	338,823
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		8,010	31,073	39,083	7,539	30,304	37,843
XIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	V-I-11	-	-	-	-	-	-
13.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3	Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)		1,175,508	3,874	1,179,382	1,190,467	3,251	1,193,718
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		58,871	29	58,900	57,225	28	57,253
15.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2	Diğer		58,871	29	58,900	57,225	28	57,253
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	V-I-12	95,138	-	95,138	53,659	-	53,659
XVII.	VERGİ VARLIĞI		132,212	563	132,775	136,003	-	136,003
17.1	Cari Vergi Varlığı		5,770	-	5,770	4,860	-	4,860
17.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı	V-I-13	126,442	563	127,005	131,143	-	131,143
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	V-I-14	3,829	-	3,829	1,446	-	1,446
18.1	Satış Amaçlı		3,829	-	3,829	1,446	-	1,446
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	0	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	V-I-15	2,451,727	164,631	2,616,358	2,142,427	144,995	2,287,422
	AKTİF TOPLAMI		55,887,374	23,692,946	79,580,320	55,247,575	21,587,327	76,834,902

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2011				Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010		
PASİF KALEMLER		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT	V-II-1	36,114,638	13,120,602	49,235,240	35,040,273	13,012,495	48,052,768
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı	V-V-1	1,025,405	25,833	1,051,238	993,748	54,475	1,048,223
1.2	Diğer		35,089,233	13,094,769	48,184,002	34,046,525	12,958,020	47,004,545
II.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	V-II-2	13,978	33,370	47,348	21,237	82,130	103,367
III.	ALINAN KREDİLER	V-II-3	223,684	6,752,236	6,975,920	224,266	6,462,736	6,687,002
IV.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR		6,504,215	2,447,299	8,951,514	6,146,833	2,097,415	8,244,248
4.1	Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Borçlar		30,107	-	30,107	30,616	-	30,616
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		6,474,108	2,447,299	8,921,407	6,116,217	2,097,415	8,213,632
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)							
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	FONLAR		57,928	-	57,928	61,203	-	61,203
6.1	Müstakriz Fonlar		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer		57,928	-	57,928	61,203	-	61,203
VII.	MUHTELİF BORÇLAR		2,317,705	153,875	2,471,580	2,070,811	149,882	2,220,693
VIII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	V-II-4	174,885	415,985	590,870	163,586	375,212	538,798
IX.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
X.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	V-II-5	-	-	-	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	V-II-6	-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	KARŞILIKLAR	V-II-7	2,181,083	39,559	2,220,642	2,026,935	108,381	2,135,316
12.1	Genel Karşılıklar		453,205	4,084	457,289	424,374	3,502	427,876
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı		288,031	563	288,594	353,198	898	354,096
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları		1,235,356	12,376	1,247,732	1,047,068	82,507	1,129,575
12.5	Diğer Karşılıklar	V-II-7	204,491	22,536	227,027	202,295	21,474	223,769
XIII.	VERGİ BORCU	V-II-8	220,404	4,198	224,602	208,341	4,083	212,424
13.1	Cari Vergi Borcu		217,102	4,198	221,300	204,993	3,941	208,934
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu	V-I-13	3,302	-	3,302	3,348	142	3,490
XIV.	SATIŞ AMAÇLI TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	V-II-9	-	-	-	-	-	-
14.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER	V-II-10	-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		8,561,220	243,456	8,804,676	8,286,879	292,204	8,579,083
16.1	Ödenmiş Sermaye	V-II-11	2,500,000	-	2,500,000	2,500,000	-	2,500,000
16.2	Sermaye Yedekleri		770,656	126,937	897,593	846,672	187,884	1,034,556
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		726,722	-	726,722	726,722	-	726,722
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları	V-II-11	34,591	126,937	161,528	113,366	187,884	301,250
16.2.4	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		7,564	-	7,564	5,033	-	5,033
16.2.5	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ortaklıkları) Bedelsiz Hisse Senetleri		1,779	-	1,779	1,551	-	1,551
16.2.8	Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.9	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr Yedekleri		4,675,601	63,178	4,738,779	3,542,070	54,760	3,596,830
16.3.1	Yasal Yedekler		623,908	3,266	627,174	504,005	2,549	506,554
16.3.2	Statü Yedekleri		3,980	-	3,980	3,094	-	3,094
16.3.3	Olağanüstü Yedekler		3,786,511	4,593	3,791,104	2,789,810	4,593	2,794,403
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		261,202	55,319	316,521	245,161	47,618	292,779
16.4	Kâr veya Zarar		393,160	35,388	428,548	1,172,344	32,563	1,204,907
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı		1,233	32,581	33,814	16,005	24,605	40,610
16.4.2	Dönem Net Kâr/Zararı		391,927	2,807	394,734	1,156,339	7,958	1,164,297
16.5	Azınlık Payları		221,803	17,953	239,756	225,793	16,997	242,790
PASİF TOPLAMI			56,369,740	23,210,580	79,580,320	54,250,364	22,584,538	76,834,902

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Nazım Hesaplar Tablosu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		21,799,608	11,915,545	33,715,153	19,634,089	9,286,071	28,920,160
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	V-III-2	6,888,813	4,934,652	11,823,465	6,477,511	4,882,317	11,359,828
1.1.	Teminat Mektupları	V-III-1	6,802,923	1,699,212	8,502,135	6,450,635	1,776,292	8,226,927
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		1,107,827	403,144	1,510,971	1,001,341	407,089	1,408,430
1.1.2.	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		219,318	-	219,318	215,578	-	215,578
1.1.3.	Diğer Teminat Mektupları		5,475,778	1,296,068	6,771,846	5,233,716	1,369,203	6,602,919
1.2.	Banka Kabulleri		12,562	169,438	182,000	8,587	188,036	196,623
1.2.1.	İthalat Kabul Kredileri		-	38,790	38,790	-	27,800	27,800
1.2.2.	Diğer Banka Kabulleri		12,562	130,648	143,210	8,587	160,236	168,823
1.3.	Akreditifler		7,660	3,056,560	3,064,220	3,750	2,908,250	2,912,000
1.3.1.	Belgeli Akreditifler		7,660	3,056,560	3,064,220	3,750	2,908,250	2,912,000
1.3.2.	Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4.	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	5,686	5,686	-	6,823	6,823
1.5.	Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1.	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2.	Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6.	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7.	Faktoring Garantilerinden		65,668	2,986	68,654	14,539	2,143	16,682
1.8.	Diğer Garantilerimizden		-	770	770	-	773	773
1.9.	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II.	TAAHHÜTLER		10,411,301	1,289,762	11,701,063	9,854,827	652,056	10,506,883
2.1.	Cayılamaz Taahhütler		10,411,156	1,289,762	11,700,918	9,854,682	652,056	10,506,738
2.1.1.	Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri	V-III-1	521,417	1,218,963	1,740,380	412,537	492,288	904,825
2.1.2.	Vadeli, Mevduat Alım SatımTaahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3.	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri	V-III-1	2,000	-	2,000	2,000	-	2,000
2.1.4.	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri	V-III-1	3,616,464	40,630	3,657,094	3,679,208	19,140	3,698,348
2.1.5.	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6.	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7.	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri	V-III-1	667,723	-	667,723	655,194	-	655,194
2.1.8.	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9.	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri	V-III-1	5,197,339	-	5,197,339	4,880,798	-	4,880,798
2.1.10.	Kredi Kartıları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		263,636	-	263,636	201,107	-	201,107
2.1.11.	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12.	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13.	Diğer Cayılamaz Taahhütler		142,577	30,169	172,746	23,838	140,628	164,466
2.2.	Cayılabilir Taahhütler		145	-	145	145	-	145
2.2.1.	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		145	-	145	145	-	145
2.2.2.	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		4,499,494	5,691,131	10,190,625	3,301,751	3,751,698	7,053,449
3.1.	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1.	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2.	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3.	Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2.	Alım Satım Amaçlı İşlemler		4,499,494	5,691,131	10,190,625	3,301,751	3,751,698	7,053,449
3.2.1.	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		55,534	126,385	181,919	39,955	64,916	104,871
3.2.1.1.	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		27,774	63,196	90,970	19,983	32,459	52,442
3.2.2.2.	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		27,760	63,189	90,949	19,972	32,457	52,429
3.2.2.	Para ve Faiz Swap İşlemleri		3,957,867	4,428,643	8,386,510	3,135,142	3,557,743	6,692,885
3.2.2.1.	Swap Para Alım İşlemleri		2,498,700	1,489,378	3,988,078	1,319,674	1,772,455	3,092,129
3.2.2.2.	Swap Para Satım İşlemleri		1,219,167	2,649,650	3,868,817	1,575,468	1,489,384	3,064,852
3.2.2.3.	Swap Faiz Alım İşlemleri		120,000	151,424	271,424	120,000	154,367	274,367
3.2.2.4.	Swap Faiz Satım İşlemleri		120,000	138,191	258,191	120,000	141,537	261,537
3.2.3.	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		486,093	597,103	1,083,196	126,654	129,039	255,693
3.2.3.1.	Para Alım Opsiyonları		259,301	285,093	544,394	63,327	64,518	127,845
3.2.3.2.	Para Satım Opsiyonları		226,792	312,008	538,800	63,327	64,519	127,846
3.2.3.3.	Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4.	Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5.	Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	2	2	-	2	2
3.2.3.6.	Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4.	Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1.	Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2.	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1.	Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2.	Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6.	Diğer		-	539,000	539,000	-	-	-
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		194,414,208	29,060,296	223,474,504	89,266,330	26,456,146	115,722,476
IV.	EMANET KIYMETLER		121,679,683	837,193	122,516,876	21,004,663	722,012	21,726,675
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		7,425	14,980	22,405	490,862	15,028	505,890
4.2.	Emanete Alınan Menkul Değerler		118,649,223	6,730	118,655,953	18,033,907	6,752	18,040,659
4.3.	Tahsile Alınan Çekler		1,966,357	316,361	2,282,718	1,532,918	265,691	1,798,609
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler		446,618	91,038	537,656	407,287	128,834	536,121
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		2,152	62	2,214	2,152	62	2,214
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	4,566	4,566	-	4,860	4,860
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler		353,149	204,785	557,934	302,245	125,066	427,311
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar		254,759	198,671	453,430	235,292	175,719	411,011
V.	REHİNLİ KIYMETLER		72,734,525	28,223,103	100,957,628	68,261,667	25,734,134	93,995,801
5.1.	Menkul Kıymetler		939,407	62,700	1,002,107	838,790	61,103	899,893
5.2.	Teminat Senetleri		289,939	89,331	379,270	266,934	110,761	377,695
5.3.	Emtia		11,137,552	161,545	11,299,097	10,550,064	105,548	10,655,612
5.4.	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5.	Gayrimenkul		55,240,822	23,360,934	78,601,756	51,609,715	21,778,197	73,387,912
5.6.	Diğer Rehinli Kıymetler		4,319,750	4,361,933	8,681,683	4,235,061	3,497,190	7,732,251
5.7.	Rehinli Kıymet Alanlar		807,055	186,660	993,715	761,103	181,335	942,438
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		-	-	-	-	-	-
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)			216,213,816	40,975,841	257,189,657	108,900,419	35,742,217	144,642,636

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Gelir Tablosu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2011	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Mart 2010
	Dipnot			
I. FAİZ GELİRLERİ			1,479,515	1,541,521
1.1 Kredilerden Alınan Faizler	V-IV-1		1,054,561	1,008,695
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler			-	20,478
1.3 Bankalardan Alınan Faizler	V-IV-1		17,163	14,349
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler			2,084	33,197
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler			359,539	425,022
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan			16,157	10,054
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV			-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			248,693	333,209
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			94,689	81,759
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri			5,661	6,057
1.7 Diğer Faiz Gelirleri			40,507	33,723
II. FAİZ GİDERLERİ			735,904	801,571
2.1 Mevduata Verilen Faizler			585,845	651,750
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	V-IV-2		33,539	19,392
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler			93,290	100,122
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri			23,230	30,307
III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ [I - II]			743,611	739,950
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ			116,652	103,134
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar			150,403	126,567
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden			15,621	15,982
4.1.2 Diğer	V-IV-10		134,782	110,585
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar			33,751	23,433
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere			102	125
4.2.2 Diğer	V-IV-10		33,649	23,308
V. TEMETTÜ GELİRLERİ			4,590	2,874
VI. TİCARİ KAR/ZARAR (Net)	V-IV-3		41,159	53,605
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı/Zararı	V-IV-3		23,415	38,148
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	V-IV-3		10,584	2,300
6.3 Kambiyo İşlemleri Karı/Zararı	V-IV-3		7,160	13,157
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	V-IV-4		405,217	234,645
VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)			1,311,229	1,134,208
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	V-IV-5		206,178	212,677
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	V-IV-6		634,053	560,236
XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)			470,998	361,295
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR			4,761	5,352
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)			475,759	366,647
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	V-IV-7		(96,567)	(78,704)
16.1 Cari Vergi Karşılığı	V-IV-7		(80,733)	(79,720)
16.2 Ertelenmiş Vergi Geliri	V-IV-7		(15,834)	1,016
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)	V-IV-8		379,192	287,943
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			-	-
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-	-
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Satış Karları			-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-	-
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Satış Zararları			-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)			-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı			-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı			-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)			-	-
XXIII. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XVI+XVII)	V-IV-8		379,192	287,943
23.1. Grubun Kârı / Zararı			394,734	296,791
23.2. Azınlık Hakları Kârı / Zararı (-)	V-IV-9		(15,542)	(8,848)
Hisse Başına Kâr/Zarar (Tam TL)			0.1517	0.1152

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2011	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Mart 2010
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	(150,123)	31,828
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	(18,177)
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	8,557	(4,165)
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
VI.	YURT DIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	986	(1,220)
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	23,926	(8,301)
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER	(116,654)	(35)
XI.	DÖNEM KÂRI/ZARARI	379,192	287,943
11.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	61,742	30,860
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.3	Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.4	Diğer	317,450	257,083
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR	262,538	287,908

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltilme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olagaüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Menkul Değerler Değerleme Farkları	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur.V. Bir. Değ. F.	Azımlık Payları Hariç Toplam Özkaynaklar	Azımlık Payları	Toplam Özkaynaklar
I.	Önceki Dönem – 31 Mart 2010		2,500,000	-	726,691	-	381,561	2,361	1,779,123	272,815	1,294,741	30,626	334,922	13,639	1,551	-	-	7,338,030	240,549	7,578,579
II.	Dönem Başı Bakiyesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,827	-	-	-	-	15,827	6,648	22,475
VI.	Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,283)	-	-	-	(14,283)	(6,271)	(20,554)
X.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	(3,728)	-	-	-	-	-	-	-	(3,728)	(437)	(4,165)
XIV.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	(2)	-	-	-	-	-	5,352	-	38	2,377	-	-	-	7,765	(204)	7,561
XVI.	Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX.	Hisse Senedi İhraçı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XX.	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXI.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXII.	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIII.	Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	291,439	-	-	-	-	-	-	291,439	(8,848)	282,591
XXIV.	Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXV.	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	123,828	733	1,010,668	20,160	(1,294,741)	14,692	-	3,895	-	-	-	(120,765)	(3,839)	(124,604)
XXVI.	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	(120,765)	-	-	-	-	-	-	(120,765)	(3,839)	(124,604)
XXVII.	Diğer		-	-	-	-	123,828	733	1,010,668	20,160	(1,173,976)	14,692	-	3,895	-	-	-	-	-	-
XXVIII.	Dönem Sonu Bakiyesi		2,500,000	-	726,689	-	505,389	3,094	2,789,791	289,247	296,791	45,318	350,787	5,628	1,551	-	-	7,514,285	227,598	7,741,883
I.	Cari Dönem – 31 Mart 2011																			
II.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		2,500,000	-	726,722	-	506,554	3,094	2,794,403	292,779	1,164,297	40,610	301,250	5,033	1,551	-	-	8,336,293	242,790	8,579,083
III.	Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(139,203)	-	-	-	-	(139,203)	14,484	(124,719)
VI.	Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	4,761	-	(519)	-	-	-	-	4,242	(201)	4,041
XVI.	Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,490)	(2,490)
XVII.	Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,490)	(2,490)
XIX.	Hisse Senedi İhraçı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XX.	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXI.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXII.	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXIII.	Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	389,973	-	-	-	-	-	-	389,973	(15,542)	374,431
XXIV.	Kâr Dağıtım		-	-	-	-	120,620	886	996,701	16,041	(1,164,297)	(6,796)	-	2,531	-	-	-	(34,314)	(65)	(34,379)
XXV.	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	(34,314)	-	-	-	-	-	-	(34,314)	(65)	(34,379)
XXVI.	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	120,620	886	996,701	16,041	(1,129,983)	(6,796)	-	2,531	-	-	-	-	-	-
XXVII.	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXVIII.	Dönem Sonu Bakiyesi		2,500,000	-	726,722	-	627,174	3,980	3,791,104	316,521	394,734	33,814	161,528	7,564	1,779	-	-	8,564,920	239,756	8,804,676

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2011	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Mart 2010
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	520,358	617,515
1.1.1 Alınan Faizler	1,540,031	1,526,832
1.1.2 Ödenen Faizler	(719,245)	(705,891)
1.1.3 Alınan Temettüleri	231	1,887
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar, Net	116,652	103,134
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	208,367	162,842
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar	123,559	116,419
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(556,265)	(566,691)
1.1.8 Ödenen Vergiler	(116,502)	(89,708)
1.1.9 Diğer	(76,470)	68,691
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(803,010)	2,015,014
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış	17,221	34,770
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış	(127,863)	(72,807)
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	(2,843,911)	(2,182,923)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(327,253)	(117,898)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)	1,004,827	795,445
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)	159,371	2,898,135
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	285,995	1,277,044
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	1,028,603	(616,752)
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(282,652)	2,632,529
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	577,956	(3,411,118)
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(77,845)	(12,512)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	81,746	11,398
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	(1,387,240)	(5,773,337)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,000,372	2,206,351
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	(30,328)	(35,910)
2.8 İtfa Yoluyla Elden Çıkan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	994,797	196,307
2.9 Diğer	(3,546)	(3,415)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	-	-
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıktısı	-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6 Diğer	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	4,997	6,352
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış	300,301	(772,237)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	7,148,088	8,747,303
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	7,448,389	7,975,066

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ("Banka" veya "Ana Ortaklık Banka") ve Finansal Kuruluşları (hep birlikte "Grup"), konsolide finansal tablolarını ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2005 tarih ve 25983 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun "Muhasebe ve Raporlama Sistemi" başlıklı 37 nci ve "Konsolide Finansal Raporlar" başlıklı 38 inci maddeleri hükümleri gereğince Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK" veya "Kurum") tarafından yayımlanan ve 1 Kasım 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe konulan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile beraber Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak düzenlemektedir.

Konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar ve borçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar ile konsolidasyon kapsamında bulunmayan ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenebilen iştirak ve bağlı ortaklıklar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Finansal araçların kullanım stratejisi

Banka'nın temel faaliyet alanı bireysel bankacılık, kurumsal bankacılık, özel bankacılık, döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri ile uluslararası bankacılık hizmetlerini kapsayan bankacılık faaliyetlerinden oluşmaktadır. Banka, faaliyetlerinin doğası gereği finansal araçları yoğun olarak kullanmaktadır. Banka ana fonlama kaynağı olarak çeşitli vade dilimlerinde mevduat kabul etmekte ve bu yolla topladığı kaynakları yüksek getirisi olan ve kaliteli finansal aktiflerde değerlendirmeye özen göstermektedir.

Mevduat dışında Banka'nın en önemli fon kaynaklarını, özkaynakları, çeşitli vade dilimlerinde repo işlemlerinden sağlanan fonlar ve yurt dışı finansal kurumlardan sağlanan, genelde orta ve uzun vadeli krediler oluşturmaktadır. Banka, kullandığı kaynakların ve çeşitli finansal aktiflere yapılan plasmanların risk ve getiri açısından dengesini kurarak, riskleri azaltan ve kazançları yüksek tutan etkin bir aktif-pasif yönetimi stratejisi takip etmektedir. Bunun gereği olarak uzun vadeli plasmanların daha yüksek faiz oranı taşıması hususuna özellikle dikkat edilmektedir.

Likidite yönetiminde aktif ve pasiflerin vade yapılarının dikkate alınması esastır. Aktif-pasif yönetiminin temel hedefi Banka'nın likidite riski, faiz riski, kur riski ve kredi riskini belli sınırlar dahilinde tutmak; aynı zamanda karlılığı artırmak ve Banka'nın özkaynaklarını güçlendirmektir.

Krediler ve menkul kıymetlere yapılan plasmanlar vade yapıları ve piyasa koşulları çerçevesinde Banka'nın faaliyet alanları için hesaplanan ortalama getirinin üzerinde getiri elde edilen alanlardır. Bankalara yapılan plasmanlar likidite yönetimi açısından daha kısa vadeli ve genelde daha düşük getirilidir. Banka, para ve sermaye piyasalarındaki kısa vadeli kur, faiz ve fiyat hareketleri karşısında, belirlenen sınırlamalar dahilinde ve piyasa koşullarına göre çeşitli pozisyonlar alabilmektedir.

Banka satılmaya hazır ve diğer portföylerdeki yabancı para cinsinden sermaye araçları ve diğer yabancı para cinsi işlemler dolayısıyla maruz kaldığı kur risklerini yabancı para aktif ve pasiflerin genel dengesini kuran riskten korunma yapılandırmalarıyla ve çeşitli türev araçlar vasıtasıyla karşılamakta ve kontrol etmektedir. Yasal limitler ve Banka'nın iç kontrol düzenlemeleri dahilinde döviz pozisyonu izlenmekte olup, döviz pozisyonu piyasa şartları göz önüne alınarak belirlenen döviz cinslerinden oluşan bir sepet dengesine göre oluşturulmaktadır.

Faiz oranından kaynaklanan risklere karşı uygulanan riskten korunma yöntemleri esas olarak sabit ve değişken faizli varlık ve yükümlülükleri vade yapılarını da dikkate alan bir dengede tutmak şeklindedir.

Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Banka ve Türkiye’de kurulu konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarda işlemler, Banka ve söz konusu ortaklıkların fonksiyonel para birimi olan TL üzerinden kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kayıtlara alınmaktadır. Dönem sonlarında, yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler, Ana Ortaklık Banka’nın finansal tablolarında dönem sonu Banka gişe döviz alış kurları üzerinden; diğer ortaklıklarda ise TC Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar üzerinden evaluasyona tabi tutularak TL’ye çevrilmekte ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Yabancı para cinsinden satılmaya hazır finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden oluşan kur farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilirken, gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar üzerinden hesaplanan kur farkları özkaynaklar içerisinde “Menkul değerler değerlendirme farkları” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Yurt dışında kurulu ortaklıklardaki net yatırımlar tarihi maliyet cinsinden ölçülmesi halinde işlem tarihindeki döviz kurları ile Türk parasına dönüştürülerek, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçümleri halinde ise gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları ile Türk parasına çevrilerek muhasebeleştirilmektedir.

Yurt dışında kurulu ortaklıklardaki net yatırımların bilançolarının konsolidasyon amaçlı TL’ye dönüştürülmesi sonucu ortaya çıkan kur farkları, özkaynaklar altında “diğer kar yedekleri” hesabının altında açılan “iştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan kur farkları” alt hesabında muhasebeleştirilmektedir.

III. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler

Grup’un 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında T. Vakıflar Bankası TAO, Vakıf International AG, Vakıf Finansal Kiralama AŞ, Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ, Güneş Sigorta AŞ, Vakıf Emeklilik AŞ, Vakıf Finans Factoring Hizmetleri AŞ, Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ, Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ, Vakıf Portföy Yönetimi AŞ, Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ, Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

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 getirmedeğinden, 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 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamış, ancak tasfiye kararının alındığı tarihe kadar birikmiş olan özkaynakları ilişikteki konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

Vakıf International AG, yurtdışında bankacılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla Banka’nın dışa açılma politikaları çerçevesinde 1999 yılında kurulmuştur. Söz konusu bankanın merkezi Viyana’da bulunmaktadır.

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 Pazarlama ve Ticaret AŞ, 1993 yılında kuru yük gemisi ve ro-ro gibi deniz araçlarını iktisap ederek finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak amacıyla kurulmuş olan konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın finansal kiralama faaliyet izni, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” in Geçici 1 inci maddesinin (4) numaralı fıkrasına istinaden 25 Haziran 2009 tarihinde iptal edilmiştir. Daha önce Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ olan şirket unvanı, bu gelişmelere paralel 29 Eylül 2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı’nda alınan kararla Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ olarak değiştirilmiştir. Şirket merkezi İstanbul’dadır.

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

Vakıf Emeklilik AŞ, Güneş Hayat Sigorta AŞ adıyla, 1991 yılında kurulmuş olup, 2003 yılında emeklilik şirketi olarak faaliyet göstermek üzere T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan dönüşüm izni almış ve bireysel emeklilik sisteminde faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

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

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

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

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

Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ, 1991 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.

Konsolidasyona tabi Finansal Kuruluşlarca kullanılan muhasebe politikalarının Ana Ortaklık Banka'dan farklı olduğu durumlarda, önemlilik kriteri dikkate alınarak söz konusu ortaklıkların finansal tabloları Ana Ortaklık Banka muhasebe politikalarına göre uyumlaştırılmaktadır. Yurt içinde yerleşik Finansal Kuruluşlar ile finansal tablolarını kurulu oldukları ülkelerdeki muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin ilke ve standartlara uygun olarak hazırlayan yurt dışında yerleşik Finansal Kuruluşların finansal tabloları ilgili raporlama tarihleri itibarıyla yapılan bir takım tashihlerle Raporlama Standartları'na uygun hale getirilmiştir. Ana Ortaklık Banka ve Finansal Kuruluşları'nın birbirleri ile gerçekleştirdikleri işlemler ve bakiyeler karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

IV. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

Grup'un türev finansal araçları ağırlıklı olarak yabancı para swap işlemleri, faiz swapları, vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile para alım-satım opsiyonlarından oluşmaktadır. Grup, türev işlemlerini, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme* standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır.

Türev işlemlerin ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyetleri dikkate alınmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetlerine dahil edilmektedir.

Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve gerçeğe uygun değerinin pozitif veya negatif olmasına göre "Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar" veya "Alım-satım amaçlı türev finansal borçlar" hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir. Yapılan ölçüm sonucu ilgili türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler, konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

V. Faiz gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Bankacılık faaliyetleri

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

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

İlgili mevzuat gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte, tahsil edildikleri zaman faiz geliri olarak kaydedilmektedir.

Finansal kiralama faaliyetleri

Minimum kira ödemelerinin toplamı faiz ve anapara tutarlarını kapsayan bir şekilde brüt olarak finansal kiralama alacakları hesabında yer almaktadır. Kira ödemelerinin toplamı ile söz konusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise kazanılmamış gelirler hesabında takip edilmektedir. Kira ödemeleri gerçekleştikçe, kira tutarı finansal kiralama alacakları hesabından düşülmekte; içindeki faiz bileşeni ise konsolide gelir tablosuna faiz geliri olarak yansıtılmaktadır.

Faktoring faaliyetleri

Faktoring alacakları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri düşülerek kayıtlara alınmaktadır. İlk maliyet ve ilerideki nakit akımları dikkate alınarak hesaplanan etkin faiz yöntemine göre itfa edilmekte, itfa tutarları faiz geliri olarak "diğer faiz gelirleri" hesabında gösterilmek suretiyle konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

VI. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Ücret ve komisyon gelir ve giderleri, ücret ve komisyonun niteliğine göre tahakkuk esasına göre veya etkin faiz yöntemine dahil edilerek hesaplanmakta; sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı yoluyla sağlanan hizmetlere ilişkin gelirler gerçekleştikleri dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

VII. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç bütün finansal varlıklar ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer esasına göre ölçülmekte ve değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Faiz getirili alım-satım amaçlı finansal varlıkların elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup, söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kar veya zarar sermaye piyasası işlemleri karı/zararı hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadeleri bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ilk kayda alımlarını müteakip, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Önceden vadeye kadar elde tutulan yatırımlar arasında sınıflandırılan ancak, sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım-satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, müteakip dönemlerde değerlemesi ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer, değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan, ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değerleme Farkları" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda, gerçeğe uygun değerle ölçüm sonucu özkaynak hesaplarında oluşan değerlendirme farkları gelir tablosuna aktarılmaktadır.

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Kredi ve alacaklar, borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıkları ifade etmektedir. Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır.

Krediler elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta olup, müteakip ölçümleri etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden yapılmaktadır. Kredilerin teminatı olarak alınan varlıklar için ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmekte ve müşteriye yansıtılmaktadır.

Factoring alacakları

Kazanılmamış faiz gelirleri düşüldükten sonra ve varsa değer düşüklüğüne ilişkin özel karşılıklar ayrıldıktan sonra etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedirler. Factoring alacakları düzenli olarak gözden geçirilmekte ve değer düşüklüğü tespit edilen factoring alacaklarının tahsil edilebilir tutara getirilmesi amacıyla taşınan değerleri üzerinden özel karşılık ayrılmaktadır.

İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip olduğu işletmelerdir. Konsolide olmayan finansal tablolarda bağlı ortaklıklar TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardına göre muhasebeleştirilmektedir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen bağlı ortaklıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklıklar, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılıklar ayrıldıktan sonra, maliyet bedelleri ile konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılmaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolarda, Grup'un üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu finansal bağlı ortaklıklar konsolidasyona tabi tutulmuş, diğer bağlı ortaklıklar ise TMS 39'a göre muhasebeleştirilmiştir.

İştirakler konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmakta; gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen iştirakler, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen iştirakler, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılıklar ayrıldıktan sonra, maliyet bedelleri ile konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılmaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolarda; Grup'un sahip olduğu finansal iştiraklerden aktif toplamı ve faaliyet sonuçları, önemlilik kavramı çerçevesinde değerlendirildiğinde tek tek veya toplamda konsolide aktifler ve faaliyet sonuçları ile karşılaştırıldığında önemli bir yer tutmayan kuruluşlar konsolidasyon kapsamına alınmamıştır, geri kalanlar ise özkaynak yöntemi ile konsolide edilmiştir. Finansal olmayan iştirakler ise TMS 39'a göre muhasebeleştirilmiştir.

VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Grup, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir ve anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın (zarar/kayıp olayı) meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıpların olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir.

Kullandırılan kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde ilgili krediler; 1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve daha sonrasında bu yönetmeliğe yapılan değişiklikler çerçevesinde sınıflandırılmakta ve ayrılması gerekli özel ve genel karşılıklar ayrılmaktadır. Bu çerçevede ayrılan karşılıklar, ilgili dönemin kar/zarar hesaplarına aktarılmaktadır.

IX. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Grup'un netleştirmeye yönelik bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal varlık ve borcu net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması; veya ilgili finansal varlığı ve borcu eş zamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

X. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

Tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ("repo") bilanço hesaplarında takip edilmektedir. Repo anlaşması çerçevesinde müşterilere satılan devlet tahvili ve hazine bonoları ilgili menkul değer hesapları altında "Repoya Konu Edilenler" olarak sınıflandırılmakta ve Grup portföyünde tutuluş amaçlarına göre gerçeğe uygun değerleri veya etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda ayrı bir kalem olarak yansıtılmakta ve faiz giderinin bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden kısmı için gider reeskontu kaydedilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri ("ters repo") neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise "Para Piyasalarından Alacaklar" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

XI. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

Durdurulan bir faaliyet, Grup'un elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar konsolide gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla, durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

XII. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, TMS 38 – *Maddi Olmayan Duran Varlıklar* standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Grup değer düşüklüğü ile ilgili bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 – *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardı çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

XIII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan maddi duran varlıklar maliyetlerinden varsa kur farkı ve finansman giderleri gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

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

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

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

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

Grup, her bir raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 – *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardı çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

XIV. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, işlem maliyetleri de dâhil olmak üzere elde etme maliyetleri üzerinden kayıtlara alınmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ilk kayda alınmalarına müteakip, maddi duran varlıklar için uygulanan maliyet yöntemi (maliyetten birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülerek) ile ölçülmektedir.

XV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

Kiracı olarak finansal kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Grup'un aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınmaktadır. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde azalma meydana gelmiş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kiralayan olarak finansal kiralama işlemleri

Minimum kira ödemelerinin toplamı faiz ve anapara tutarlarını kapsayan bir şekilde brüt olarak "finansal kiralama alacakları" hesabında yer almaktadır. Kira ödemelerinin toplamı ile söz konusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise "kazanılmamış gelirler" hesabında yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri gerçekleştikçe, kira tutarı "finansal kiralama alacakları" hesabından düşülmekte; içindeki faiz bileşeni ise konsolide gelir tablosuna faiz geliri olarak yansıtılmaktadır.

Faaliyet kiralamaları

Faaliyet kiralamalarında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir.

XVI. Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup'tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Grup'un tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Grup koşullu varlıkları konsolide finansal tablolara yansıtmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Grup'a girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık konsolide finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

XVII. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre; Banka, bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebepler dolayısıyla Banka ile ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 2,623 TL (tam TL) (31 Aralık 2010: 2,517 TL (tam TL)) ile sınırlandırılmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, Banka aktüeryal metot kullanarak TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardına uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Banka tarafından kullanılan başlıca aktüeryal tahminler şöyledir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İskonto Oranı	%4.66	%4.66
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%5.10	%5.10
Tahmin Edilen Personel Devir Hızı	%1.13	%1.13

Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıklar

Grup konsolide finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır.

Emekli sandığı

Banka çalışanları, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20 nci maddesine dayanılarak 15 Mayıs 1957 tarihinde kurulmuş olan "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı"nın ("Sandık") üyesidir.

506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun Geçici 20 nci maddesi kapsamındaki sandıkların iştirakçileri ile malullük, yaşlılık ve ölüm sigortasından aylık veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin, 1 Kasım 2005 tarih ve 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankacılık Kanunu'nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesi hükmünü içeren geçici 23 üncü maddesinin birinci fıkrası Anayasa Mahkemesi'nin 22 Mart 2007 tarih ve 2007/33 kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü durdurulmuş olup, geçici 23 üncü maddenin iptaline ilişkin Anayasa Mahkemesi'nin gerekçeli kararı 15 Aralık 2007 tarih 26731 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Anayasa Mahkemesi, iptal kararının gerekçesi olarak, sandık mensuplarının kazanılmış haklarında ortaya çıkabilecek kayıpları göstermiştir.

Gerekçeli kararın açıklanmasını takiben Türkiye Büyük Millet Meclisi ("TBMM") iptal gerekçelerini göz önünde bulundurarak yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmaya başlamış ve 17 Nisan 2008 tarihinde 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nu ("Kanun") kabul etmiştir. Söz konusu Kanun, 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

İlgili Kanun'un 73 üncü maddesinin Geçici 20 nci maddesi kapsamında;

Her bir sandık için sandıktan ayrılan iştirakçiler de dahil olmak üzere, devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğünün peşin değerinin aşağıdaki hükümlere göre hesaplanması gerekmektedir:

- a) Peşin değer aktüeryal hesabında kullanılacak teknik faiz oranı %9.80 olarak esas alınır.
- b) Sandıkların bu Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri dikkate alınarak yükümlülüğünün peşin değeri hesaplanır.

Kanun, devrin 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren başlayan 3 yıllık bir dönem içinde tamamlanacağını hüküm altına almaktadır.

19 Haziran 2008 tarihinde Cumhuriyet Halk Partisi, Kanun'un Geçici 20 nci maddesinin birinci fıkrasının da arasında yer aldığı muhtelif maddelerinin iptali ve iptal davası sonuçlanıncaya kadar yürürlüğünün durdurulması istemiyle Yüksek Mahkeme'ye başvuruda bulunmuştur. Finansal tabloların yayımlandığı tarih itibarıyla, Yüksek Mahkeme tarafından yayımlanmış herhangi bir karar bulunmamaktadır.

Kanun uyarınca, Sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilir.

Sandık'ın teknik finansal tabloları 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 21 inci maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Yukarıda belirtilen esaslar dahilinde hazırlanan Şubat 2011 tarihli aktüer raporuna istinaden karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

XVIII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

Kurumlar vergisi

Türkiye’de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna gibi indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır.

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

Geçici vergiler ilgili yılda geçerli olan kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

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

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

Grup’un Avusturya’daki konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı için kurumlar vergisi oranı %25’dir. Üç ayda bir ödenecek geçici vergiler hesaplanmakta ve ilgili yıl için geçerli olan vergi oranı ile ödenmektedir. Ödemeler yıllık tüm kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilmektedir. Türkiye ile Avusturya arasında yapılan Çifte Vergiyi Önleme Anlaşmasına göre, Avusturya’daki Türk şirketleri, Türkiye’deki yatırımları ve Türkiye’de kullandıkları kredilerden elde ettikleri faiz gelirleri üzerinden %10 oranında vergi indiriminden yararlanma hakkına sahiptirler.

Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – *Gelir Vergileri* standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların yada borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

Konsolidasyona tabi her bir bağlı ortaklık için hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi borçları, ilgili bağlı ortaklığın kendi finansal tablolarında yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olmasından dolayı netleştirilerek gösterilmektedir. Konsolide finansal tablolarda ise konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların yasal olarak tek bir net ödeme alma veya net ödeme yapma hakları olmadığından ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi borçları netleştirilmeden gösterilmektedir.

Varlıkların müteakip ölçümleri sonucu oluşan değerlendirme farkları konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem vergisi ya da ertelenmiş vergi geliri veya gideri de konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlıkların müteakip ölçümleri sonucu oluşan değerlendirme farkları doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Transfer fiyatlandırması

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

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

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

Bu defa, 23 Temmuz 2010 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde kabul edilen "Gelir Vergisi Kanunu İle Bazı Kanun Ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"a göre 193 sayılı Kanunun geçici 69 uncu maddesinin birinci fıkrasında yer alan "yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dâhil) çerçevesinde kazançlarından indirebilirler." ibaresi "yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (bu Kanunun geçici 61 inci maddesinin ikinci fıkrasında yer alan vergi oranına ilişkin hüküm dâhil) çerçevesinde kazançlarından indirebilirler." şeklinde değiştirilmiş ve bu ibareden sonra gelmek üzere "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın %25'ini aşamaz. Kalan kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre vergi hesaplanır." ifadesi eklenmiştir. Söz konusu Kanun 1 Ağustos 2010 tarihi itibarıyla Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

XIX. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

Alım-satım amaçlı finansal yükümlülükler ile türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri üzerinden, diğer tüm finansal yükümlülükler ise kayda alınmalarını izleyen dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık Banka tarafından ihraç edilmiş hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ya da borçlanmayı temsil eden araçlar bulunmamaktadır.

XX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

Kasım 2005'te, Ana Ortaklık Banka sermayesinin %25.18'ine tekabül eden 322,000,000 TL nominal değerli hisse senetlerinin, 1 TL nominal değerli beher hisse senedi 5.13-5.40 TL fiyat aralığından halka arzı gerçekleştirilmiş olup, 1,172,347 TL "Hisse Senedi İhraç Primi" olarak özkaynaklara kaydedilmiştir. Hisse Senedi İhraç Primi'nin 448,429 TL tutarındaki kısmı 19 Aralık 2006 tarihli sermaye artışında kullanılmıştır.

XXI. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

Aval ve kabullerin ödemeleri, müşterilerin ödemeleri ile eş zamanlı olarak gerçekleştirilmektedir. Aval ve kabuller olası borç ve taahhütler olarak bilanço dışı işlemlerde gösterilmektedir. Bilanço tarihleri itibarıyla aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabuller bulunmamaktadır.

XXII. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Grup'un almış olduğu herhangi bir devlet teşviği veya yardımı bulunmamaktadır.

XXIII. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Grup'un risk ve getirilerinin yapısı ve temel kaynakları göz önüne alınarak temel bölüm raporlama yöntemi olarak faaliyet bölümleri seçilmiş ve Dördüncü Bölüm VII nolu dipnotta açıklanmıştır.

XXIV. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç Grup'un dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

31 Mart 2011 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemine ilişkin hisse başına kazanç 0.1517 TL'dir (31 Mart 2010: 0.1152 TL).

İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar TMS 24 – *İlişkili Taraf Açıklamaları* standardı kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm V nolu dipnotta gösterilmiştir.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan "Nakit"; kasa, efektif, yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, "Nakde eşdeğer varlık" ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalararası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

Sigortacılık faaliyetleri

Yazılan primler: Yazılan primler, yıl içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş yıllarda tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Konsolide finansal tablolarda yazılan primler, reasürörlere devredilen primler net edilmek suretiyle diğer faaliyet gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

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

Muallak hasar ve tazminatlar karşılığı: Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş hasar ve tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasar ve tazminat bedelleri için muallak hasar ve tazminatlar karşılığı ayrılmaktadır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile rücu ve sovtaj yoluyla geri kazanılabilir tutarlar tarihi verilere dayanılarak hesaplanmakta ve aktüeryal zincirleme merdiven metodu uyarınca yapılan hesaplamalarla karşılaştırmak suretiyle yüksek olan tutar üzerinden kayıtlara alınmaktadır. Muallak tazminatlar karşılığı, ilişikteki konsolide finansal tablolarda sigorta teknik karşılıkları içerisinde gösterilmektedir.

Matematik karşılıklar: Bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri ile birikim priminde alındığı yatırım sözleşmeleri karşılığında poliçe sahipleri ve lehtarlar olan yükümlülüklerin karşılanmasına yönelik olarak aktüeryal esaslara göre hesaplanan karşılıklardan oluşmaktadır. Matematik karşılıklar, aktüeryal matematik karşılıkları, birikim ve kar payı karşılıklarından oluşmaktadır.

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

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

Matematik karşılıklar, ilişikteki konsolide finansal tablolarda sigorta teknik karşılıkları içerisinde gösterilmektedir.

Ertelenmiş üretim giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri: Ertelenmiş üretim giderleri, Grup'un sigorta poliçesi üretilmesi veya mevcut poliçelerin yenilenmesi için sigorta aracılara verdiği komisyonlar ile poliçe üretimi için katlanılan diğer faaliyet giderlerinin poliçe bazında gün esasına göre ertesi döneme sarkan kısmından oluşmaktadır. Grup'un anlaşmalı reasürans firmalara devrettiği primler karşılığında aldığı komisyonların gün esasına göre ertesi döneme sarkan kısmı üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplanmaktadır.

Yükümlülük yeterlilik testi: Grup sigorta sözleşmeleri için üstlenilen riskler için ayrılan karşılıkların yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin her bilanço dönemi itibarıyla, ertelenmiş üretim giderleri düşülmüş haliyle kazanılmamış primler karşılığının yeterliliğini ölçmektedir. Test uygulanırken, sözleşmeden kaynaklanan gelecekteki nakit akımlarının en iyi tahminlerinin bugünkü değerleri, devam eden davalar ve yönetim giderleri de dikkate alınmaktadır. Yapılan hesaplamalarda çıkan karşılıklar, devam eden riskler karşılığı olarak konsolide finansal tablolarda sigorta teknik karşılıkları içerisinde gösterilmektedir.

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.

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 kuruluştaki tutulmaktadır.

"Emeklilik yatırım fonlarından 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. 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.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Konsolide bazda mali bünyeye ilişkin bilgiler

I. Konsolide sermaye yeterliliği standart oranı

Banka'nın konsolide sermaye yeterliliği standart oranı %14.02'dir (Ana Ortaklık Banka: %14.64).

Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri

Konsolide sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" ile 22 Mart 2008 tarih ve 26824 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ve "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde yapılmaktadır.

Konsolide sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanmasında hesap ve kayıt düzenine ilişkin mevzuata uygun olarak düzenlenen veriler kullanılır.

Özkaynakların hesaplanmasında sermayeden indirilen değer olarak dikkate alınan tutarlar risk ağırlıklı varlıklar, gayri nakdi krediler ve yükümlülüklerin hesaplanmasına dahil edilmez. Risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasında, tükenme ve değer kaybı ile karşı karşıya olan varlıklar, ilgili amortismanlar ve karşılıklar düşüldükten sonra kalan net tutarlar üzerinden hesaplara alınır.

Gayri nakdi krediler ve taahhütler ile ilgili işlemlerde karşı taraftan olan alacaklar, varsa bu işlemler için "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"e istinaden ayrılan ve pasif hesaplar arasında izlenen özel karşılıklar düşüldükten sonraki net tutar üzerinden "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 5 inci maddesinde belirtilen oranlar ile krediye dönüştürülerek ilgili risk grubuna dahil edilir ve risk grubunun ağırlığı ile ağırlıklandırılır.

Türev Finansal Araçlar ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 5 inci maddesinde belirtilen oranlar ile krediye dönüştürülerek ilgili risk grubuna dahil edilerek, ilgili risk grubunun ağırlığı ile ikinci defa ağırlıklandırılır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Konsolide sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler

	Ana Ortaklık Banka – 31 Mart 2011 Risk Ağırlıkları							Konsolide – 31 Mart 2011 Risk Ağırlıkları						
	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200
Bilanço Kalemleri (Net)	12,058,716	-	1,999,194	13,941,614	35,494,563	61,785	2,397	12,327,929	-	2,813,166	13,979,213	37,205,259	61,785	2,397
Nakit Değerler	570,157	-	1	-	-	-	-	574,645	-	35	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T.C. Merkez Bankası	4,454,271	-	-	-	-	-	-	4,454,271	-	-	-	-	-	-
Yurt İçi, Yurt Dışı Bankalar, Yurt Dışı Merkez ve Şubeler	587,102	-	1,631,360	-	198,683	-	-	588,559	-	1,949,614	-	367,452	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	280	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	1,402,940	-	-	-	-	-	-	1,402,940	-	-	-	-	-	-
Krediler ve Alacaklar	154,673	-	261,365	13,828,567	32,249,339	61,785	2,397	159,525	-	456,330	13,864,105	32,322,230	61,785	2,397
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	23,423	-	-	-	-	-	-	26,008	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	3,433	-	-	-	348,019	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	4,679,307	-	29,260	-	-	-	-	4,688,023	-	32,206	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	93,619	-	-	-	-	-	-	93,618	-	-
Muhtelif Alacaklar	2,200	-	35,924	-	475,207	-	-	198,122	-	327,426	-	1,469,421	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	114,906	-	41,284	113,047	283,521	-	-	115,072	-	47,555	115,108	280,943	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Net)	-	-	-	-	885,784	-	-	-	-	-	-	178,352	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	877,633	-	-	-	-	-	-	1,053,981	-	-
Diğer Aktifler	93,160	-	-	-	407,354	-	-	143,059	-	-	-	1,065,235	-	-
Nazım Kalemler	236,607	-	533,007	431,679	7,611,378	-	-	236,607	-	535,270	431,679	7,729,502	-	-
Gayri Nakdi Krediler ve Taahhütler	236,607	-	358,388	431,679	7,607,165	-	-	236,607	-	358,388	431,679	7,725,289	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	174,619	-	4,213	-	-	-	-	176,882	-	4,213	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	12,295,323	-	2,532,201	14,373,293	43,105,941	61,785	2,397	12,564,536	-	3,348,436	14,410,892	44,934,761	61,785	2,397

Konsolide sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi

	Ana Ortaklık Banka		Konsolide	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	50,896,499	48,608,735	52,907,366	49,842,490
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	2,163,013	1,781,375	2,250,413	1,853,063
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET) ^(*)	6,531,375	5,795,900	7,608,913	6,766,363
Özkaynak	8,724,670	8,065,195	8,801,962	8,150,498
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET)x100	%14.64	%14.35	%14.02	%13.94

^(*) BDDK'nın 7 Şubat 2008 tarih ve BDDK.BYD.126.01 sayılı yazısı uyarınca 2010 yılı için, sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasında, 2009, 2008 ve 2007 yıl sonu brüt gelirleri üzerinden hesaplanan operasyonel riske esas tutar; 2011 yılı içinse, 2010, 2009 ve 2008 yıl sonu brüt gelirleri üzerinden hesaplanan operasyonel riske esas tutar dikkate alınmıştır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	2,500,000	2,500,000
Nominal Sermaye	2,500,000	2,500,000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	726,722	726,722
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	627,174	506,554
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	331,925	268,496
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	295,249	238,058
Statü Yedekleri	3,980	3,094
Olağanüstü Yedekler	4,107,625	3,087,182
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	3,791,104	2,794,403
Dağıtılmamış Kârlar	316,521	292,779
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	428,548	1,204,907
Net Dönem Kârı	394,734	1,164,297
Geçmiş Yıllar Kârı	33,814	40,610
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısımı	68,555	65,428
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançları	7,564	5,033
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısımı	-	-
Azınlık Payları	186,239	203,757
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısımı (-)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	78,296	75,703
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	-	326,278
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	58,900	57,253
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net) (-)	-	-
Ana Sermaye Toplamı	8,519,211	7,843,443
KATKI SERMAYE		
Genel Karşılıklar	457,289	427,876
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farklarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri	1,779	1,551
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısımı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-
Menkul Değerler Değerleme Farklarının alacak bakiyesi vermesi durumunda %45'i; borç bakiye vermesi durumunda %100'ü	72,688	135,563
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	(12,465)	(5,797)
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	85,153	141,360
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
Azınlık Payları	24,129	17,612
Katkı Sermaye Toplamı	555,885	582,602
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	-	-
SERMAYE	9,075,096	8,426,045
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	273,134	275,547
Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları	284	9
Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bankalar ve Finansal Kuruluşlara İlişkin Ortaklık Payları	126,471	127,072
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullandırılan Krediler	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısımı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 ncı Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	146,072	148,466
Diğer	307	-
TOPLAM ÖZKAYNAK	8,801,962	8,150,498

II. Konsolide piyasa riski

Ana Ortaklık Banka, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla 1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik” ve “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini belirlemiş ve gerekli önlemleri almıştır.

Konsolide piyasa riski, Grup’un bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda bulundurduğu varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarında, kurlarda ve hisse senedi fiyatlarında meydana gelen dalgalanmalar nedeniyle taşıdığı potansiyel zarar riskini ifade etmektedir.

Genel piyasa riski ve spesifik risklere karşı bulundurulması gereken sermaye, “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in hükümleri çerçevesinde Standart Metot kullanılarak hesaplanmakta ve aylık olarak raporlanmaktadır.

Piyasa riski ölçümü Standart Metot yanında İçsel Modellerle de yapılmakta ve iç model ile piyasa riskinin ölçülmesinde Tarihsel ve Monte Carlo Simülasyonu yöntemleri kullanılmaktadır. Sonuçların güvenilirliğini test etmek amacıyla günlük olarak Geriye Dönük Testler (backtesting) yapılmaktadır. Ayrıca, standart metodu ve içsel modelleri destekleyici senaryo analizleri gerçekleştirilmektedir. Aktif ve pasif kaynakları oluşturan kalemlerin vade yapısını görebilmek amacıyla Likidite Analizleri yapılmakta, Banka aktif ve pasifinin durasyonu hesaplanmaktadır.

Ana Ortaklık Banka’nın piyasa riski analizi ‘aylık’ olarak raporlanmakta ve ilgili kurumlara gönderilmektedir.

Piyasa riskine ilişkin bilgiler

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	122,857
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	40,685
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	15,775
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	716
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	180,033
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12.5 x VIII) ya da (12.5 x VII)	2,250,413

Hisse senetlerinin gerçeğe uygun değer duyarlılığı

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

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda iştirakler ve bağlı ortaklıklar arasında gösterilen ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Grup’un özkaynakları üzerinde etkisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

III. Konsolide operasyonel risk

Grup, operasyonel riske esas tutarı, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4 üncü bölümü “Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması” uyarınca hesaplamıştır. Operasyonel risk hesaplamasında “Temel Gösterge Yöntemi” kullanılmıştır.

Grup’un 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasında kullanılan, Grup’un 2010, 2009 ve 2008 yıl sonu brüt gelirleri üzerinden hesaplanan 608,713 TL (31 Aralık 2010: 541,309) maruz kalınabilecek operasyonel riski temsil etmekte olup aynı zamanda operasyonel riskin ortadan kaldırılması için gerekli minimum sermaye tutarını ifade etmektedir. Bu bölümde I nolu dipnotta gösterilen operasyonel riske esas tutar maruz kalınabilecek operasyonel riskin 12.5 katı hesaplanarak 7,608,913 TL (31 Aralık 2010: 6,766,363) olarak gösterilmiştir.

IV. Konsolide kur riski

Ana Ortaklık Banka’nın maruz kaldığı kur riski, bu durumun etkilerinin tahmin edilmesi, Banka Yönetim Kurulu’nun günlük olarak izlenen pozisyonlar için belirlediği limitler

Ana Ortaklık Banka’nın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yasal raporlamada kullanılan Standart Metot kullanılmaktadır.

Konsolide bazda kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Ana Ortaklık Banka ve konsolide edilen finansal kuruluşlarının, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulur. Her bir döviz cinsinin Türk Lirası karşılıkları itibarıyla net kısa ve uzun pozisyonları hesaplanır. Mutlak değerce büyük olan pozisyon sermaye yükümlülüğüne esas tutar olarak belirlenmekte ve bu tutar üzerinden sermaye yükümlülüğü hesaplanmaktadır.

Önemli olması durumunda yabancı para cinsinden borçlanma araçlarının ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçları ile korunmasının boyutu

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup’un riskten korunma amaçlı sınıfladığı türev finansal araçları bulunmamaktadır.

Yabancı para risk yönetim politikası

Risk politikası limitler dahilindeki işlemler üzerine kurulmuş olup yabancı para pozisyonun dengede tutulması esastır. Gerek ulusal mevzuat gerekse uluslararası uygulamalar ışığında ve mevcut özkaynak profili kapsamında belirlenmiş alt ve üst limitler aralığında pozisyon alınmasına yönelik bir YP risk yönetim politikası söz konusu olup, spekülatif pozisyon taşınmamaktadır. Ana Ortaklık Banka’nın bilanço tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro
Bilanço Tarihindeki Cari Döviz Alış Kuru	1.5400	2.1836
<u>Bilanço tarihinden önceki:</u>		
1. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.5200	2.1426
2. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.5200	2.1453
3. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.5100	2.1216
4. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.5100	2.1397
5. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.5300	2.1552
	ABD Doları	Avro
Son 30 Günün Basit Aritmetik Ortalaması	1.5507	2.1600

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kur riskine ilişkin bilgiler

Cari Dönem	Avro	ABD Doları	Japon Yeni	Diğer	Toplam
<i>Varlıklar:</i>					
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	55,207	1,959,905	147	8,007	2,023,266
Bankalar	1,176,293	1,224,459	688	34,505	2,435,945
Gerçeğe Uygun D. Farkı K/Z Yansıtılan FV ⁽¹⁾	6,529	18,480	-	-	25,009
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	734,926	1,802,534	-	-	2,537,460
Krediler ve Alacaklar ⁽²⁾	6,340,515	9,039,647	1,306	55,828	15,437,296
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	3	-	-	-	3
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	162,793	1,172,443	-	-	1,335,236
Riskten Korunma Amaçlı Türev FV	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	1,604	2,270	-	-	3,874
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	29	-	-	-	29
Diğer Varlıklar ^{(3) (4)}	203,433	409,060	-	3,312	615,805
Toplam Varlıklar	8,681,332	15,628,798	2,141	101,652	24,413,923
<i>Yükümlülükler:</i>					
Bankalar Mevduatı	166,927	1,487,661	-	40	1,654,628
Döviz Tevdiat Hesabı	4,549,945	6,876,426	924	38,679	11,465,974
Para Piyasalarına Borçlar	575,465	1,871,834	-	-	2,447,299
Alınan Krediler ⁽⁵⁾	3,379,185	3,335,384	1,305	38,222	6,754,096
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	40,753	113,038	-	84	153,875
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler ^{(1) (6)}	81,835	364,621	-	22,355	468,811
Toplam Yükümlülükler	8,794,110	14,048,964	2,229	99,380	22,944,683
Net Bilanço Pozisyonu	(112,778)	1,579,834	(88)	2,272	1,469,240
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(37,590)	(1,163,058)	943	3,991	(1,195,714)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar ⁽⁷⁾	581,604	2,253,440	943	21,203	2,857,190
Türev Finansal Araçlardan Borçlar ⁽⁷⁾	619,194	3,416,498	-	17,212	4,052,904
Gayri Nakdi Krediler ⁽⁸⁾	1,493,265	3,273,611	44,642	123,134	4,934,652
Önceki Dönem	Avro	ABD Doları	Japon Yeni	Diğer	Toplam
Toplam Varlıklar	8,096,103	13,924,015	21,669	116,110	22,157,897
Toplam Yükümlülükler	8,131,220	14,151,812	5,055	106,931	22,395,018
Net Bilanço Pozisyonu	(35,117)	(227,797)	16,614	9,179	(237,121)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	122,293	126,228	453	(4,218)	244,756
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	369,060	1,863,759	551	11,001	2,244,371
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	246,767	1,737,531	98	15,219	1,999,615
Gayri Nakdi Krediler ⁽⁸⁾	1,506,310	3,155,668	90,106	130,233	4,882,317

⁽¹⁾ Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve borçlar içerisinde gösterilen kur kaynaklı reeskontlar dahil edilmemiştir.⁽²⁾ Konsolide finansal tablolarda TP olarak gösterilen 593,386 TL (31 Aralık 2010: 443,516 TL) tutarındaki dövizde endeksli krediler dahil edilmiştir.⁽³⁾ Konsolide finansal tablolarda TP olarak gösterilen 148,651 TL (31 Aralık 2010: 155,611 TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.⁽⁴⁾ 18,597 TL (31 Aralık 2010: 14,278 TL) tutarındaki peşin ödenmiş giderler ve 563 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır) dahil edilmemiştir.⁽⁵⁾ Konsolide finansal tablolarda TP olarak gösterilen 1,860 TL (31 Aralık 2010: 124,169 TL) tutarındaki dövizde endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.⁽⁶⁾ 19,956 TL (31 Aralık 2010: 19,581 TL) tutarındaki kazanılmamış gelirler dahil edilmemiştir.⁽⁷⁾ 598,597 TL (31 Aralık 2010: 220,570 TL) tutarındaki vadeli döviz alım ve 620,366 TL (31 Aralık 2010: 271,718 TL) tutarındaki vadeli döviz satım taahhütleri dahil edilmiştir.⁽⁸⁾ Gayri nakdi krediler yabancı para pozisyon hesabında dikkate alınmamaktadır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının, 31 Mart 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde konsolide özkaynaklara ve gelir tablosuna (vergi etkisi hariç) etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

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

	31 Mart 2011		31 Mart 2010	
	Gelir tablosu	Özkaynak(*)	Gelir tablosu	Özkaynak(*)
ABD Doları	21,341	33,011	(6,469)	365
Avro	(33,025)	(15,035)	3,560	14,602
Diğer para birimleri	546	546	794	794
Toplam, net	(11,138)	18,522	(2,115)	15,761

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kaybindan dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının, 31 Mart 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde konsolide özkaynaklara ve gelir tablosuna (vergi etkisi hariç) etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Mart 2011		31 Mart 2010	
	Gelir tablosu	Özkaynak(*)	Gelir tablosu	Özkaynak(*)
ABD Doları	(40,807)	(29,137)	10,865	4,031
Avro	30,673	15,035	(3,493)	(14,535)
Diğer para birimleri	223	223	(29)	(29)
Toplam, net	(9,911)	(13,879)	7,343	(10,533)

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kazanmasından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

V. Konsolide faiz oranı riski

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı haftalık Aktif-Pasif Komitesi toplantılarında piyasadaki gelişmelerin de dikkate alınmasıyla değerlendirilmektedir.

Ana Ortaklık Banka'nın maruz kaldığı faiz oranı riskinin ölçülmesinde, standart metot yöntemi kullanılmaktadır.

Standart metot kapsamında yapılan ölçümler, vade merdiveni kullanılarak aylık olarak yerine getirilmektedir.

Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<i>Varlıklar:</i>							
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	-	-	-	-	-	6,431,891	6,431,891
Bankalar	2,046,671	133,866	234,672	-	-	495,547	2,910,756
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z							
Yansıtılan FV	19,670	22,391	45,644	121,891	9,603	73	219,272
Para Piyasalarından Alacaklar	280	-	-	-	-	-	280
Satılmaya Hazır FV	4,187,047	1,686,097	3,204,185	1,428,011	2,084,859	12,662	12,602,861
Krediler ve Alacaklar	15,152,884	10,057,069	7,986,351	9,816,476	4,237,509	26,008	47,276,297
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	874,908	549,505	89,768	1,009,456	2,310,099	-	4,833,736
Diğer Varlıklar (*)	26,453	40,742	485,224	466,308	24,550	4,261,950	5,305,227
Toplam Varlıklar	22,307,913	12,489,670	12,045,844	12,842,142	8,666,620	11,228,131	79,580,320
<i>Yükümlülükler:</i>							
Bankalar Mevduatı	1,734,314	1,433,488	561,964	-	-	23,049	3,752,815
Diğer Mevduat	25,382,772	9,326,006	3,028,495	275,602	431	7,469,119	45,482,425
Para Piyasalarına Borçlar	6,512,763	1,282,358	1,156,393	-	-	-	8,951,514
Muhtelif Borçlar	-	20,265	2,426	-	-	2,448,889	2,471,580
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-	-
Alınan Krediler	609,878	3,132,056	3,117,385	98,048	18553	-	6,975,920
Diğer Yükümlülükler (**)	7,105	5,208	20,855	41,036	16,420	11,855,442	11,946,066
Toplam Yükümlülükler	34,246,832	15,199,381	7,887,518	414,686	35,404	21,796,499	79,580,320
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	4,158,326	12,427,456	8,631,216	-	25,216,998
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(11,938,919)	(2,709,711)	-	-	-	(10,568,368)	(25,216,998)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	158,500	754,600	50,107	30,125	-	-	993,332
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	(20,265)	(251,270)	(585,068)	(115,500)	-	(972,103)
Toplam Pozisyon	(11,780,419)	(1,975,376)	3,957,163	11,872,513	8,515,716	(10,568,368)	21,229

(*) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

(**) Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler içerisinde "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Önceki Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<i>Varlıklar:</i>							
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	-	-	-	-	-	4,651,033	4,651,033
Bankalar	1,409,438	395,857	47,029	-	-	318,560	2,170,884
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z							
Yansıtılan FV	18,932	24,650	37,635	126,769	9,996	79	218,061
Para Piyasalarından Alacaklar	2,101,584	-	-	-	-	-	2,101,584
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4,425,280	2,670,463	3,204,305	1,363,721	2,238,183	12,295	13,914,247
Krediler ve Alacaklar	14,312,313	9,213,160	8,337,008	9,127,571	3,598,919	27,271	44,616,242
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	594,696	1,062,472	816,733	311,319	1,577,025	-	4,362,245
Diğer Varlıklar (*)	85,230	336,746	79,469	385,443	5,202	3,908,516	4,800,606
Toplam Varlıklar	22,947,473	13,703,348	12,522,179	11,314,823	7,429,325	8,917,754	76,834,902
<i>Yükümlülükler:</i>							
Bankalar Mevduatı	1,382,792	142,796	421,561	-	-	12,578	1,959,727
Diğer Mevduat	25,473,441	10,368,525	2,633,710	363,335	239	7,253,791	46,093,041
Para Piyasalarına Borçlar	5,840,307	1,253,350	1,150,591	-	-	-	8,244,248
Muhtelif Borçlar	-	4,601	20,332	-	-	2,195,760	2,220,693
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-	-
Alınan Krediler	205,976	4,864,117	1,397,873	219,036	-	-	6,687,002
Diğer Yükümlülükler (**)	11,539	1,360	21,611	98,706	17,926	11,479,049	11,630,191
Toplam Yükümlülükler	32,914,055	16,634,749	5,645,678	681,077	18,165	20,941,178	76,834,902
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	6,876,501	10,633,746	7,411,160	-	24,921,407
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(9,966,582)	(2,931,401)	-	-	-	(12,023,424)	(24,921,407)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	208,483	757,781	7,539	30,223	-	-	1,004,026
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(58,401)	(5,331)	(140,331)	(662,168)	(115,875)	-	(982,106)
Toplam Pozisyon	(9,816,500)	(2,178,951)	6,743,709	10,001,801	7,295,285	(12,023,424)	21,920

(*) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

(**) Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler içerisinde "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	Avro	ABD Doları	Japon Yeni	TL
	%	%	%	%
Cari Dönem Sonu				
<i>Varlıklar:</i>				
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	0.8	0.93	-	8.23
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV	4.83	3.56	-	8.29
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.29	6.98	-	8.3
Krediler ve Alacaklar	4.23	3.91	3.49	13.49
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	5.55	7.43	-	9.73
<i>Yükümlülükler:</i>				
Bankalar Mevduatı	2.62	1.49	-	7.68
Diğer Mevduat	2.27	2.47	-	7.19
Para Piyasalarına Borçlar	1.51	1.33	-	6.63
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Alınan Krediler	1.79	1.46	0.49	7.55
Önceki Dönem Sonu				
<i>Varlıklar:</i>				
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	0.92	1.27	-	8.88
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV	4.11	4.34	-	8.02
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	6.97
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.15	7.00	-	9.24
Krediler ve Alacaklar	4.37	4.18	3.49	14.18
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	6.44	7.38	-	9.72
<i>Yükümlülükler:</i>				
Bankalar Mevduatı	2.24	0.99	-	8.36
Diğer Mevduat	2.70	2.73	-	8.08
Para Piyasalarına Borçlar	1.24	1.28	-	7.01
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Alınan Krediler	1.75	1.53	0.49	7.51

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Varlıkların faize duyarlılığı

Konsolide gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirine (vergi etkileri hariç) olan etkisidir.

Özkaynakların faize duyarlılığı, faiz oranlarında varsayılan değişim sonucu 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla portföyde bulunan sabit faizli satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bu analiz, 31 Mart 2010 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi için de aynı şekilde hesaplanmıştır.

31 Mart 2011	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	17,677	(16,066)	17,677	(16,066)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	29,286	(28,398)	(193,308)	207,031
Değişken faizli finansal varlıklar	67,661	(67,661)	67,661	(67,661)
Değişken faizli finansal yükümlülükler	(16,981)	16,981	(16,981)	16,981
Toplam, net	97,643	(95,144)	(124,951)	140,285

31 Mart 2010	Gelir tablosu		Özkaynak (*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	(8,659)	9,551	(8,659)	9,551
Satılmaya hazır finansal varlıklar	28,214	(28,408)	(214,658)	227,194
Değişken faizli finansal varlıklar	59,019	(59,019)	59,019	(59,019)
Değişken faizli finansal yükümlülükler	(17,099)	17,099	(17,099)	17,099
Toplam, net	61,475	(60,777)	(181,397)	194,825

(*) Özkaynak etkisi, faiz oranındaki 100 baz puan (bp) artış ve azalışta meydana gelen gelir tablosu etkisini de içermektedir.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide likidite riski

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

Ana Ortaklık Banka'nın kısa vadeli likidite ihtiyacı temel olarak mevduat kaynağıyla karşılanmakta olup, uzun vadeli likidite ihtiyacı için sendikasyon ve seküritizasyon kredileri gibi yurt dışı fonlama kaynaklarına başvurulmaktadır. Kullanılmayan önemli likidite kaynakları yoktur.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

Cari Dönem Sonu	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan(*)	Toplam
Varlıklar:								
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	6,431,891	-	-	-	-	-	-	6,431,891
Bankalar	1,065,393	1,476,825	133,866	234,672	-	-	-	2,910,756
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV. Para Piyasalarından Alacaklar	-	8,908	19,862	45,503	124,122	9,603	11,274	219,272
Satılmaya Hazır FV.	-	280	-	-	-	-	-	280
Krediler ve Alacaklar	-	3,413	23,143	1,185,202	6,100,505	5,277,936	12,662	12,602,861
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	6,656,844	2,822,168	8,928,518	22,329,341	6,513,418	26,008	47,276,297
Diğer Varlıklar	-	498,887	141,277	28,316	1,855,156	2,310,100	-	4,833,736
Diğer Varlıklar	19,551	584,648	128,499	539,575	594,386	24,550	3,414,018	5,305,227
Toplam Varlıklar	7,516,835	9,229,805	3,268,815	10,961,786	31,003,510	14,135,607	3,463,962	79,580,320
Yükümlülükler:								
Bankalar Mevduatı	23,049	1,734,314	1,433,488	561,964	-	-	-	3,752,815
Diğer Mevduat	7,469,119	25,382,772	9,326,006	3,028,495	275,602	431	-	45,482,425
Alınan Krediler	-	236,002	242,776	3,627,074	1,729,539	1,140,529	-	6,975,920
Para Piyasalarına Borçlar	-	6,472,687	1,235,646	1,196,469	46,712	-	-	8,951,514
İhraç Edilen Menkul Kıy.	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	1,410,297	71,379	38,767	33,441	-	917,696	2,471,580
Diğer Yükümlülükler	-	299,426	153,037	39,313	102,414	17,211	11,334,665	11,946,066
Toplam Yükümlülükler	7,492,168	35,535,498	12,462,332	8,492,082	2,187,708	1,158,171	12,252,361	79,580,320
Likidite Açığı	24,667	(26,305,693)	(9,193,517)	2,469,704	28,815,802	12,977,436	(8,788,399)	-
Önceki Dönem Sonu								
Vadesiz	1 aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan(*)	Toplam	
Toplam Aktifler	5,447,216	11,574,475	3,510,909	12,014,722	28,839,733	12,183,956	3,263,891	76,834,902
Toplam Pasifler	7,266,369	34,200,580	13,869,244	6,501,120	2,656,735	1,097,971	11,242,883	76,834,902
Net Likidite Açığı	(1,819,153)	(22,626,105)	(10,358,335)	5,513,602	26,182,998	11,085,985	(7,978,992)	-

(*)Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirakler, bağlı ortaklıklar, muhtelif alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gerekli bulunan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar ve yükümlülüklerde yer alan özkaynaklar bu sütunda gösterilmiştir.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı

Cari dönem	Defter değeri	Brüt nominal tutarlar	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar Mevduatı	3,752,815	3,776,400	23,049	1,735,316	1,442,919	575,116	-	-
Diğer Mevduat	45,482,425	45,735,519	7,469,119	25,523,267	9,378,106	3,059,841	304,651	535
Alınan Krediler	6,975,920	7,483,297	-	236,439	244,174	3,760,912	1,921,906	1,319,866
Para Piyasalarına Borçlar	8,951,514	8,976,707	-	6,481,660	1,241,274	1,204,542	49,231	-
Muhtelif Borçlar	2,471,580	2,471,580	917,696	1,410,297	71,379	38,767	33,441	-
Diğer Yükümlülükler	596,007	596,007	415,119	88,677	5,105	21,964	48,722	16,420
Toplam	68,230,261	69,039,510	8,824,983	35,475,656	12,382,957	8,661,142	2,357,951	1,336,821

Gayri Nakdi Krediler	11,823,465	11,823,465	7,266,978	599,761	840,766	1,993,384	1,106,821	15,755
-----------------------------	-------------------	-------------------	------------------	----------------	----------------	------------------	------------------	---------------

Önceki dönem	Defter değeri	Brüt nominal tutarlar	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Bankalar Mevduatı	1,959,727	1,977,922	12,578	1,384,621	144,416	436,307	-	-
Diğer Mevduat	46,093,041	46,406,276	7,253,791	25,655,301	10,443,763	2,662,113	390,976	332
Alınan Krediler	6,687,002	6,993,036	-	201,407	1,663,595	1,923,383	1,967,336	1,237,315
Para Piyasalarına Borçlar	8,244,248	11,442,208	-	8,359,164	1,677,663	1,235,014	170,367	-
Muhtelif Borçlar	2,220,693	2,220,693	859,384	1,241,034	59,551	26,868	33,856	-
Diğer Yükümlülükler	622,901	622,901	377,596	89,770	5,925	21,850	109,834	17,926
Toplam	65,827,612	69,663,036	8,503,349	36,931,297	13,994,913	6,305,535	2,672,369	1,255,573

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

Yukarıdaki tablo, Grup'un finansal yükümlülüklerinin muhtemel en yakın sözleşme vadesine göre iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir. Dolayısıyla burada belirtilen brüt nominal nakit çıkış tutarları ilgili yükümlülüklerin finansal tablolara yansıtılmış tutarlarından farklılık göstermektedir.

VII. Konsolide faaliyet bölümleri

Ana Ortaklık Banka, kurumsal bankacılık, ticari bankacılık, işletme bankacılığı, bireysel bankacılık ve yatırım bankacılığı işkollarında hizmet vermektedir. Bu çerçevede vadeli ve vadesiz mevduat, biriktiren hesap, repo, borçlu cari krediler, spot krediler, döviz endeksli krediler, tüketici kredileri, otomobil ve konut kredileri, işletme kredileri, iskonto kredileri, tek hesap (kredili mevduat hesabı), altın kredileri, döviz kredileri, eximbank kredileri, prefinansman kredileri, ülke kredileri, teminat mektupları, akreditif, ihracat faktoringi, kabul/aval kredileri, finansal kiralama, sigorta, forward, futures, maaş ödemeleri, yatırım hesabı, çek, kiralık kasa, vergi tahsilatı, fatura ödemeleri, ödeme emirleri, hizmetleri ve ürünleri mevcuttur.

Ana Ortaklık Banka kurumsal ticari ve bireysel müşterilerine mevduat, kredi, dış ticaret işlemleri, yatırım ürünleri, nakit yönetimi, finansal kiralama, faktoring, sigorta, kredi kartları, ve diğer bankacılık ürünlerinden oluşan hizmet paketlerini sunmaktadır. Banka, müşterilerinin farklı finansal ihtiyaçlarına cevap verebilmek amacıyla şube yapılandırmasını müşteri odaklı bankacılık üzerine inşa etmiştir.

Ana Ortaklık Banka, ayrıca perakende satış ve servis sektörlerinde faaliyet gösteren işletme ve çalışanlarına, kredili mevduat hesabı, POS makineleri, kredi kartı, çek defteri, TL ve döviz mevduatı, yatırım hesabı, internet ve çağrı merkezi, banka kartı ve fatura ödeme modülü gibi hizmetlerin yer aldığı ürün paketiyle, işletme bankacılığı ile hizmet sunmaktadır.

Bireysel bankacılık müşterileri, Ana Ortaklık Banka için yaygın ve düzenli bir mevduat tabanı oluşturmaktadır. Geniş bireysel bankacılık ürün paketleri ile hizmet sunulan bireysel müşterilerin ihtiyaçları şube ve şubesiz bankacılık kanallarından karşılanmaktadır.

Belirli finansal tablo kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre gösterimi:

Cari Dönem	Bireysel Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Diğer	Grup'un Toplam Faaliyeti
Faaliyet Gelirleri	295,525	189,756	210,212	490,609	1,186,102
Dağıtılamayan Giderler	-	-	-	(719,694)	(719,694)
Faaliyet Geliri	295,525	189,756	210,212	(229,085)	466,408
İştiraklerden Elde Edilen Gelir	-	-	-	-	9,351
Vergi Öncesi Kâr	-	-	-	-	475,759
Vergi Karşılığı	-	-	-	-	(96,567)
Dönem Net Kârı	-	-	-	-	379,192
Bölüm Varlıkları	16,369,106	30,900,262	25,995,699	1,480,827	74,745,894
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	-	-	305,107	305,107
Dağıtılmamış Varlıklar	-	-	-	4,529,319	4,529,319
Toplam Varlıklar	16,369,106	30,900,262	25,995,699	6,315,253	79,580,320
Bölüm Yükümlülükleri	18,038,152	31,197,088	15,663,053	392,348	65,290,641
Özkaynaklar	-	-	-	8,804,676	8,804,676
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	-	5,485,003	5,485,003
Toplam Yükümlülükler	18,038,152	31,197,088	15,663,053	14,682,027	79,580,320

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

I. Konsolide bilançonun aktif kalemlerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	480,139	93,187	571,665	87,505
TCMB (*)	3,928,130	1,929,081	2,037,805	1,953,075
Diğer	356	998	322	661
Toplam	4,408,625	2,023,266	2,609,792	2,041,241

(*) TCMB yabancı para bakiyesinin 1,402,940 TL'si (31 Aralık 2010: 1,423,140 TL) yabancı para zorunlu karşılık tutarından oluşmaktadır.

TCMB'nin 2005/1 sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"ne göre Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların Türk parası yükümlülüklerinden için vadesiz olanlar için %12, ancak vadeler uzadıkça %5'e kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2010: Tüm vade aralıkları için %6). Yabancı para yükümlülükleri için ise ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere %11 (31 Aralık 2010: %11) oranında zorunlu karşılık tesis edilmektedir.

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla TCMB tarafından TL ve YP zorunlu karşılıklara faiz işletilmemektedir.

TCMB hesabına ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	3,928,130	526,141	2,034,444	529,935
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar Hesabı	-	1,402,940	3,361	1,423,140
Toplam	3,928,130	1,929,081	2,037,805	1,953,075

2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler:

Teminata verilen/bloke edilen alım-satım amaçlı menkul değerlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	115,539	1,682	125,996	10,795
Diğer	-	-	-	-
Toplam	115,539	1,682	125,996	10,795

Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	1,026	-	2,533	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	1,026	-	2,533	-

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	626	623	907	99
Swap İşlemleri	36,739	14,178	356	22,194
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	570	64	80	1,358
Diğer	-	-	-	-
Toplam	37,935	14,865	1,343	23,651

3. Bankalara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	474,811	2,435,945	944,049	1,226,835
Yurt İçi	473,973	249,005	902,831	82,925
Yurt Dışı	838	2,186,940	41,218	1,143,910
Yurt Dışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	474,811	2,435,945	944,049	1,226,835

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler**Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	1,032,055	69,023	1,660,529	68,530
Diğer	-	-	-	-
Toplam	1,032,055	69,023	1,660,529	68,530

Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklar

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	4,571,459	76,795	5,074,766	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	1,617,665	-	1,527,078
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	21,814	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	4,571,459	1,716,274	5,074,766	1,527,078

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	12,636,087	13,912,962
Borsada İşlem Gören	12,636,087	13,912,962
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	12,829	12,462
Borsada İşlem Gören	1,912	1,545
Borsada İşlem Görmeyen	10,917	10,917
Değer Azalma Karşılığı (-)	46,055	11,177
Toplam	12,602,861	13,914,247

5. Kredilere ilişkin açıklamalar**Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayri nakdi	Nakdi	Gayri nakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	-	26,879	-	563
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	26,879	-	563
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	49,777	33	45,918	31
Toplam	49,777	26,912	45,918	594

Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Nakdi Krediler				
İhtisas Dışı Krediler	44,901,269	-	1,748,287	550,530
İskonto ve İştira Senetleri	6,011	-	-	1
İhracat Kredileri	3,516,652	-	133,221	72,966
İthalat Kredileri	-	-	-	6
Mali Kesime Verilen Krediler	2,493,909	-	1,027	85
Yurt Dışı Krediler	139,018	-	8,386	-
Tüketici Kredileri	14,322,018	-	490,172	120,415
Kredi Kartları	1,402,891	-	73,489	7,731
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	23,020,770	-	1,041,992	349,326
İhtisas Kredileri	43,275	-	-	-
Diğer Alacaklar	6,928	-	-	-
Toplam	44,951,472	-	1,748,287	550,530

Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Tüketici Kredileri-TP	231,234	14,081,847	14,313,081
Konut Kredisi	5,470	6,674,101	6,679,571
Taşıt Kredisi	3,394	229,113	232,507
İhtiyaç Kredisi	58,234	3,245,197	3,303,431
Diğer	164,136	3,933,436	4,097,572
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-YP	564	3,742	4,306
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	564	3,742	4,306
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	1,392,962	2,293	1,395,255
Taksitli	490,075	2,293	492,368
Taksitsiz	902,887	-	902,887
Bireysel Kredi Kartları-YP	1,367	-	1,367
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	1,367	-	1,367
Personel Kredileri-TP	779	26,330	27,109
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	735	26,330	27,065
Diğer	44	-	44
Personel Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-YP	338	-	338
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	338	-	338
Diğer	-	-	-
Personel Kredi Kartları-TP	22,284	-	22,284
Taksitli	8,515	-	8,515
Taksitsiz	13,769	-	13,769
Personel Kredi Kartları-YP	46	-	46
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	46	-	46
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Gerçek Kişi)	587,771	-	587,771
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Gerçek Kişi)	-	-	-
Toplam	2,237,345	14,114,212	16,351,557

Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Taksitli Ticari Krediler-TP	224,745	5,628,538	5,853,283
İşyeri Kredileri	314	102,003	102,317
Taşıt Kredileri	18,264	409,673	427,937
İhtiyaç Kredileri	206,167	5,116,862	5,323,029
Diğer	-	-	-
Taksitli Ticari Krediler-Döviz Endeksli	10,700	240,755	251,455
İşyeri Kredileri	-	-	-
Taşıt Kredileri	-	-	-
İhtiyaç Kredileri	10,700	240,755	251,455
Diğer	-	-	-
Taksitli Ticari Krediler-YP	98,700	611,876	710,576
İşyeri Kredileri	-	-	-
Taşıt Kredileri	-	-	-
İhtiyaç Kredileri	98,655	284,082	382,737
Diğer	45	327,794	327,839
Kurumsal Kredi Kartları-TP	64,995	104	65,099
Taksitli	11,529	104	11,633
Taksitsiz	53,466	-	53,466
Kurumsal Kredi Kartları-YP	60	-	60
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	60	-	60
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)	253,936	-	253,936
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)	-	-	-
Toplam	653,136	6,481,273	7,134,409

Yurt içi ve yurt dışı kredilerin dağılımı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt İçi Krediler	47,025,813	44,346,489
Yurt Dışı Krediler	224,476	242,482
Toplam	47,250,289	44,588,971

Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklık ve iştiraklere kullandığı kredi bulunmamaktadır.

Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar

Özel Karşılıklar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	72,570	67,426
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	184,768	219,301
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	1,985,136	2,028,979
Toplam	2,242,474	2,315,706

Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net)

Donuk alacaklardan yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem	9,029	55,445	107,514
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)			
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	9,029	55,445	107,514
Önceki Dönem	12,885	56,475	159,362
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)			
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	12,885	56,475	159,362

Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	92,051	219,301	2,031,625
Dönem İçinde İntikal (+)	84,290	1,024	20,463
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+) (*)	-	65,373	59,087
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-) (*)	65,380	79,860	35,685
Dönem İçinde Tahsilat (-)	14,968	21,070	87,521
Aktiften Silinen (-)	-	-	267
<i>Kurumsal ve Ticari Krediler</i>	-	-	-
<i>Bireysel Krediler</i>	-	-	-
<i>Kredi Kartları</i>	-	-	-
<i>Diğer</i>	-	-	267
Kura göre yapılan düzeltmelerden farklar	-	-	19
Dönem Sonu Bakiyesi	95,993	184,768	1,987,721
Özel Karşılık (-)	72,570	184,768	1,985,136
Bilançodaki Net Bakiyesi	23,423	-	2,585

Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar, kanuni takip başlatmak suretiyle ve teminatların nakde dönüştürülmesi yoluyla tahsil edilmeye çalışılmaktadır.

(*) Yeniden yapılandırılan kredi hesaplarından donuk alacak hesaplarına transfer edilen ve donuk alacak hesaplarından çıkıp yeniden yapılandırılan kredi hesaplarına transfer edilen krediler bu satırlara ilave edilmek suretiyle gösterilmiştir.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı para olarak kullandırılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem			
Dönem Sonu Bakiyesi	424	12,986	370,485
Özel Karşılık (-)	85	12,986	367,900
Bilançodaki Net Bakiyesi	339	-	2,585
Önceki Dönem			
Dönem Sonu Bakiyesi	3,356	9,852	369,112
Özel Karşılık (-)	1,206	9,852	366,466
Bilançodaki Net Bakiyesi	2,150	-	2,646

Yabancı para olarak kullandırılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklar, Türk parası hesaplarda takip edilmektedir.

Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar

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

Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem (Net)	23,423	-	2,585
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	94,076	183,323	1,884,245
Özel Karşılık Tutarı (-)	70,752	183,323	1,881,660
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	23,324	-	2,585
Bankalar (Brüt)	-	-	8,576
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	8,576
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	1,917	1,445	94,900
Özel Karşılık Tutarı (-)	1,818	1,445	94,900
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	99	-	-
Önceki Dönem (Net)	24,625	-	2,646
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	91,167	214,723	1,927,927
Özel Karşılık Tutarı (-)	66,714	214,723	1,925,281
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	24,453	-	2,646
Bankalar (Brüt)	-	-	8,794
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	8,794
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	884	4,578	94,904
Özel Karşılık Tutarı (-)	712	4,578	94,904
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	172	-	-

6. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler***Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler***

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	3,498,500	-	2,911,012	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	1,302,977	-	1,412,065
Toplam	3,498,500	1,302,977	2,911,012	1,412,065

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	4,859,008	4,392,223
Borsada İşlem Görenler	4,829,707	4,355,131
Borsada İşlem Görmeyenler	29,301	37,092
Değer Azalma Karşılığı (-)	25,272	29,978
Toplam	4,833,736	4,362,245

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin dönem içindeki hareketleri

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	4,362,245	3,578,218
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	7,772	41,486
Dönem İçindeki Alımlar	1,488,477	2,276,240
İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar	(994,797)	(1,532,959)
Değer Azalış Karşılığı	4,706	(17,166)
İtfa Edilmiş Maliyet Gelirlerindeki Değişim (*)	(34,667)	16,426
Dönem Sonu Toplamı	4,833,736	4,362,245

(*) İtfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim menkul değerlere ait reeskont farklarını içermektedir.

Ana Ortaklık Banka, daha önce finansal tablolarında satılmaya hazır menkul değerler portföyünde takip ettiği 1,390,000 TL nominal değerindeki menkul kıymetlerini cari dönemde vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetler sınıflamanın yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerleri toplamı olan 1,458,149 TL defter değeri ile vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne dahil edilmiş ve yukarıdaki vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin yıl içindeki hareketleri tablosunda 'dönem içindeki alımlar' satırına ilave edilmiştir. Anılan menkul kıymetlere ilişkin, sınıflamanın yapıldığı tarih itibarıyla (2,570) TL tutarındaki değerleme farkları özkaynaklar altında izlenmeye başlanmış olup, oluşan değerleme farkları ilgili menkul kıymetlerin itfa tarihine kadar sonuç hesaplarına aktarılacaktır.

Ana Ortaklık Banka, daha önce finansal tablolarında satılmaya hazır menkul değerler portföyünde takip ettiği 2,205,476 TL nominal değerindeki menkul kıymetlerini 2010 yılı içerisinde vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetler sınıflamanın yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerleri toplamı olan 2,166,451 TL defter değeri ile vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne dahil edilmiş ve yukarıdaki vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin yıl içindeki hareketleri tablosunda 'dönem içindeki alımlar' satırına ilave edilmiştir. Anılan menkul kıymetlere ilişkin, sınıflamanın yapıldığı tarih itibarıyla (4,842) TL tutarındaki değerleme farkları özkaynaklar altında izlenmeye başlanmış olup, oluşan değerleme farkları ilgili menkul kıymetlerin itfa tarihine kadar sonuç hesaplarına aktarılacaktır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin izlendiği hesaplara ilişkin bilgiler

Cari Dönem	Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutar	
	TP	YP	TP	YP
Teminata Verilen/Bloke Edilen	200,065	29,260	200,994	29,301
Repo İşlemlerine Konu Olan	2,352,570	960,019	2,421,113	976,018
Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları	-	-	-	-
Diğer (*)	867,478	336,028	876,393	329,917
Toplam	3,420,113	1,325,307	3,498,500	1,335,236

Önceki Dönem	Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutar	
	TP	YP	TP	YP
Teminata Verilen/Bloke Edilen	401,847	37,080	405,031	37,092
Repo İşlemlerine Konu Olan	1,267,246	927,119	1,321,006	942,923
Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları	-	-	-	-
Diğer (*)	1,145,838	464,838	1,184,975	471,218
Toplam	2,814,931	1,429,037	2,911,012	1,451,233

(*) Diğer satırında Grup'un teminat/ bloke veya diğer işlemlere konu etmediği serbest olarak tuttuğu kıymetler gösterilmiştir.

7. İştiraklere ilişkin bilgiler**Konsolidasyon kapsamına alınmayan iştiraklere ilişkin bilgiler**

Unvanı	Adres(Şehir/ Ülke)	Bankanın Pay	Banka'nın Risk
		Oranı-Farklıysa Oy Oranı	Grubuna Ait Pay Oranı
1 Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret AŞ	Ankara/Türkiye	10.00	10.00
2 Bankalararası Kart Merkezi AŞ	İstanbul/Türkiye	9.70	9.70
3 Kredi Kayıt Bürosu AŞ	İstanbul/Türkiye	9.09	9.09
4 Güçbirliği Holding AŞ (*)	İzmir/Türkiye	0.07	0.07
5 İzmir Enternasyonel Otelcilik AŞ	İstanbul/Türkiye	5.00	5.00
6 İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ	İstanbul/Türkiye	4.86	5.28
7 Kredi Garanti Fonu AŞ	Ankara/Türkiye	1.67	1.67
8 World Vakıf UBB Ltd.	Lefkoşa/KKTC	82.00	85.24

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
1	1,194,094	210,455	172,789	4,652	-	8,905	13,007	-
2	20,567	17,454	6,312	181	-	1,589	1,905	-
3	45,045	19,875	2,517	778	-	4,175	2,638	-
4	116,426	24,879	146	294	-	(9,203)	(8,289)	-
5	106,501	46,382	100,443	-	-	(351)	(806)	-
6	1,612,098	279,421	11,019	7,017	757	7,497	7,890	-
7	140,922	135,790	3,090	900	-	2,685	2,120	-
8	2,453	(24,727)	-	-	-	(829)	(480)	-

(*) Bu iştirak için verilen finansal tablo bilgileri 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla aittir.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Önceki dönemlerde Banka'nın bağlı ortaklıklarında izlenen World Vakıf Off Shore Banking Ltd.'nin unvanı 4 Şubat 2009 tarihi itibarıyla World Vakıf UBB Ltd. olarak değiştirilmiştir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren 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 World Vakıf UBB Ltd. şirketi için tasfiye emri verilmiş ve tasfiye işlemlerini yürütmek için KKTC Şirketler Mukayyidi görevlendirilmiştir. Banka'nın ilgili şirket üzerindeki önemli etkisini kaybetmesi nedeniyle, şirket bağlı ortaklıklar hesabından çıkarılarak iştirakler hesabına alınmıştır. İlgili şirket 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamış, ancak tasfiye kararının alındığı tarihe kadar birikmiş özkaynakları ilişikteki konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun 3 Nisan 2008 tarihinde yapılan toplantısında alınan karar uyarınca Ana Ortaklık Banka iştiraklerinden Roketsan Roket Sanayi AŞ'nin 146,000 TL sermayesinde sahip olunan %10 oranında 14,600 TL nominal değerli payının şirket ana sözleşmesinin hisse devrine ilişkin 7 nci maddesi çerçevesinde şirket ortakları veya üçüncü kişilere satılması çalışmalarına başlanmasına karar verilmiştir.

Konsolide edilmemiş iştiraklerin konsolide edilmeme nedenleri ile muhasebeleştirilmelerinde kullanılan yöntemler:

Bankalararası Kart Merkezi AŞ, Kredi Kayıt Bürosu AŞ, İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ ve Kredi Garanti Fonu AŞ'nin aktif toplamı ve faaliyet sonuçları, önemlilik kavramı çerçevesinde değerlendirildiğinde tek tek veya toplamda konsolide aktifler ve faaliyet sonuçları ile karşılaştırıldığında önemli bir yer tutmamasından dolayı ilgili kuruluşlar konsolidasyon kapsamına alınmamıştır. Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret AŞ, Güçbirliği Holding AŞ ve İzmir Enternasyonel AŞ ise mali iştirak olmamalarından dolayı konsolidasyon kapsamına alınmamıştır. Konsolide finansal tablolarda ilgili iştiraklerden gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebilenler gerçeğe uygun değerleri ile, tespit edilemeyenler ise maliyet bedelleri ile gösterilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklere ilişkin bilgiler

Unvanı		Adres (Şehir/ Ülke)	Bankanın Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı	Banka'nın Risk Grubuna Ait Pay Oranı
1	Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.	Lefkoşa/KKTC	15.00	15.00
2	Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ	İstanbul/Türkiye	11.75	21.77
3	Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	İstanbul/Türkiye	27.63	29.47
4	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	İstanbul/Türkiye	8.38	8.38

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
1	652,219	56,923	8,070	12,946	2,233	1,766	2,204	-
2	16,370	15,354	105	87	108	(152)	297	16,579
3	87,074	83,434	76,541	85	243	781	1,228	67,456
4	8,799,504	1,396,199	25,969	77,608	54,167	60,264	59,925	1,868,838

Konsolide edilen iştiraklere ilişkin bilgiler (hareket tablosu)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	184,877	120,202
Dönem İçi Hareketler	(893)	64,675
Alışlar	-	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	8,710	10,477
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri	(9,603)	54,198
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	183,984	184,877
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	-	-

Konsolide edilen iştiraklere ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	163,398	162,870
Sigorta Şirketleri	-	-
Factoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali İştirakler	20,586	22,007
Toplam	183,984	184,877

Borsaya kote konsolide edilen iştirakler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt İçi Borsalara Kote Edilenler	177,866	178,758
Yurt Dışı Borsalara Kote Edilenler	-	-
Toplam	177,866	178,758

Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler

Cari dönem içinde elden çıkarılan konsolidasyon kapsamındaki iştirak bulunmamaktadır.

Cari dönem içinde satın alınan iştirakler

Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklerden Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ'nin cari dönemde ödenmiş sermayesinin 700,000 TL'den 800,000 TL'ye bedelsiz artırımı sonucu Banka'nın payına isabet eden 8,378 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklerden Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin ödenmiş sermayesinin 20,800 TL'den 22,000 TL'ye bedelsiz artırım kararının Şirket Genel Kurul'unda onaylanmasına müteakip Banka'nın payına isabet eden 332 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

2010 yılı içerisinde, konsolidasyon kapsamındaki iştiraklerden Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ'nin ödenmiş sermayesinin 600,000 TL'den 700,000 TL'ye bedelsiz artırımı sonucu Banka'nın payına isabet eden 8,377 TL tutarındaki hisseler konsolide edilen iştiraklere ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

2010 yılı içerisinde, konsolidasyon kapsamındaki iştiraklerden Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd'nin ödenmiş sermayesinin 26,000 TL'den 40,000 TL'ye bedelsiz artırımı sonucu Banka'nın payına isabet eden 2,100 TL tutarındaki hisseler konsolide edilen iştiraklere ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

Konsolidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

	Unvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Bankanın Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı(%)	Banka'nın Risk Grubuna Ait Pay Oranı
1	Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ (*)	Ankara/Türkiye	65.50	84.92
2	Taksim Otelcilik AŞ	İstanbul/Türkiye	51.00	51.52
3	Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım Servis ve Ticaret AŞ	Ankara/Türkiye	73.00	79.85
4	Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ (*)	Ankara/Türkiye	54.29	58.54

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
1	8,806	8,679	1,062	317	1	(51)	(351)	12,500
2	212,890	211,310	84,345	2,239	2	502	(1,916)	212,968
3	15,042	8,483	464	94	7	657	548	12,000
4	16,079	11,902	410	788	65	5,147	3,884	32,000

(*) Bu bağlı ortaklıklar için verilen finansal tablo bilgileri 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla aittir.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun 17 Haziran 2010 tarihinde yapılan toplantısında alınan karar uyarınca, bağlı ortaklıklardan Taksim Otelcilik AŞ'nin sermayesinde sahip olunan %51 oranındaki payın yurt içi veya yurt dışında yerleşik yatırımcılara blok satışına ve bu amaçla danışman tayin edilmesi de dahil olmak üzere gerekli çalışmaların yapılmasına karar verilmiştir.

Konsolide edilmemiş bağlı ortaklıkların konsolide edilmeme nedenleri ile muhasebeleştirilmelerinde kullanılan yöntemler:

Konsolide finansal tablolarda, mali bağlı ortaklık olmadıkları için konsolidasyon kapsamına alınmayan Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ, Taksim Otelcilik AŞ, Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım Servis ve Ticaret AŞ ve Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ'den gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebilenler gerçeğe uygun değerleri ile, tespit edilemeyenler ise maliyet bedelleri ile gösterilmiştir.

Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

	Unvanı	Adres(Şehir/ Ülke)	Bankanın Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı	Banka'nın Risk Grubuna Ait Pay Oranı
1	Güneş Sigorta AŞ	İstanbul/TÜRKİYE	36.35	36.35
2	Vakıf Emeklilik AŞ	İstanbul/TÜRKİYE	53.90	75.30
3	Vakıf Finans Factoring Hizmetleri AŞ	İstanbul/TÜRKİYE	78.39	86.97
4	Vakıf Finansal Kiralama AŞ	İstanbul/TÜRKİYE	58.71	64.40
5	Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ	İstanbul/TÜRKİYE	68.55	73.95
6	Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ	İstanbul/TÜRKİYE	99.00	99.44
7	Vakıfbank International AG	Viyana/AVUSTURYA	90.00	90.00
8	Vakıf Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul/TÜRKİYE	99.99	99.99

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
1	1,197,755	163,472	54,113	2,825	-	(29,854)	(20,670)	312,591
2	1,238,567	106,924	24,416	9,727	15,690	2,744	4,234	194,500
3	569,352	77,268	468	11,209	-	2,656	3,697	70,000
4	406,733	92,146	3,466	7,062	28	6,082	4,616	124,829
5	46,219	9,184	204	718	-	1,001	564	0
6	98,007	53,937	352	1,657	105	1,630	1,330	55,298
7	1,130,067	166,442	1,633	8,505	1,847	3,119	1,794	166,683
8	6,309	4,922	9	89	7	322	376	19,621

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun 22 Ağustos 2006 tarihinde yapılan toplantısında, Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ'nin Vakıf Finansal Kiralama AŞ ile birleştirilmesi kararlaştırılmıştır. Bu süreçte yapılan başvuruya istinaden Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ'nin faaliyet izni Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in Geçici 1 inci maddesinin (4) numaralı fıkrasına istinaden 25 Haziran 2009 tarihinde iptal edilmiştir. Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ'yi devralması suretiyle birleşme başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu olumsuz yanıt vermiştir. Bu nedenle birleşmeye yönelik başlatılan çalışmalar durdurulmuştur. Vakıf Deniz Finansal Kiralama AŞ'nin unvanı 29 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ olarak değiştirilmiştir. 25 Mart 2010 tarihli BDDK kararıyla şirketin mevcut finansal kiralama sözleşmelerinin sonuna kadar 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu'ndan kaynaklanan hak ve yükümlülüklerinin devam edebileceği belirtilmiştir.

Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (hareket tablosu)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	547,961	401,528
Dönem İçi Hareketler	(9,188)	146,433
Alışlar	-	42,320
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	14,678	-
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri	(23,866)	104,113
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	538,773	547,961
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	-	-

Konsolide edilen bağlı ortaklıklara yapılan yatırımların konsolide olmayan finansal tablolarda değerlemesi

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Maliyet Değeri İle Değerleme	-	-
Gerçeğe Uygun Değer İle Değerleme	538,773	547,961
Özsermaye Yöntemi İle Değerleme	-	-
Toplam	538,773	547,961

Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	150,015	150,015
Sigorta Şirketleri	208,207	214,617
Faktoring Şirketleri	50,368	50,368
Leasing Şirketleri	73,287	64,965
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar	56,896	67,996
Toplam	538,773	547,961

Borsaya kote konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt İçi Borsalara Kote Edilenler	186,914	183,064
Yurt Dışı Borsalara Kote Edilenler	-	-
Toplam	186,914	183,064

Cari dönem içinde elden çıkarılan konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar

Bulunmamaktadır.

Cari dönem içinde satın alınan konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar

Cari dönem içerisinde konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin ödenmiş sermayesinin 25,000 TL'den 50,000 TL'ye bedelsiz artırım kararının Şirket Genel Kurul'unda onaylanmasına müteakip Banka'nın payına isabet eden 14,678 TL tutarındaki hisseler konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

2010 yılı içerisinde, konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Vakıfbank International AG'nin mevcut 20,000,000 Avro (tam Avro) olan ödenmiş sermayesi, tamamı nakit olmak üzere, 25,000,000 Avro (tam Avro) arttırılarak 45,000,000 Avro'ya (tam Avro) yükseltilmiştir. Banka, ilgili sermaye artımında kendi payına isabet eden 22,500,000 Avro (tam Avro) rüçhan hakkını tam olarak kullanmış olup, ilgili tutarın Türk Parası karşılığı 42,320 TL konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda alımlar içerisinde gösterilmiştir.

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin bilgiler

Grup'un cari ve önceki dönemde birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (net)

Finansal kiralamaya yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	47,049	46,788	37,066	36,058
1-4 Yıl Arası	226,350	201,486	223,923	197,661
4 Yıldan Fazla	120,540	106,582	77,834	67,261
Toplam	393,939	354,856	338,823	300,980

Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Brüt Finansal Kiralama Yatırımı	393,939	338,823
Finansal Kiralamadan Kazanılmamış Finansal Gelirler (-)	(39,083)	(37,843)
İptal Edilen Kiralama Tutarları (-)	-	-
Net Finansal Kiralama Yatırımı	354,856	300,980

Yapılan finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak genel açıklamalar

Minimum kira ödemelerinin toplamı faiz ve anapara tutarlarını kapsayan bir şekilde brüt olarak "finansal kiralama alacakları" hesabında yer almaktadır. Kira ödemelerinin toplamı ile söz konusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise "kazanılmamış gelirler" hesabına yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri gerçekleştikçe, kira tutarı "finansal kiralama alacakları" hesabından düşülmekte; içindeki faiz bileşeni ise gelir tablosuna faiz geliri olarak yansıtılmaktadır.

11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu

Bulunmamaktadır.

12. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığı alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığına ait net defter değeri 76,492 TL (31 Aralık 2010: 36,126 TL) olan ve sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığına ait net defter değeri 18,646 TL (31 Aralık 2010: 17,533 TL) olan toplam 95,138 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 53,659 TL).

13. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin bilgiler

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve borcunu doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	44,379	44,055
Diğer karşılıklar	30,265	29,447
Yatırım indirimleri	26,697	25,342
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerleme farkları	19,020	18,733
Raporlama Standartları ve VUK amortisman farkları	17,324	16,999
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleme farkları	4,723	13,582
İndirilebilir mali zararlar toplamı	126	567
Diğer farklar	1,627	1,582
Ertelenmiş vergi varlığı	144,161	150,307
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının netleştirilmesi	(17,156)	(19,164)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	127,005	131,143
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleme farkları	19,191	21,250
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerleme farkları	1,081	758
Raporlama Standartları ve VUK amortisman farkları	88	201
Diğer farklar	98	445
Ertelenmiş vergi borcu	20,458	22,654
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının netleştirilmesi	(17,156)	(19,164)
Ertelenmiş vergi borcu (net)	3,302	3,490

Muhasebe politikaları bölümünde yer alan vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar kısmında daha detaylı anlatıldığı üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na 5479 sayılı Kanunla eklenen, yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirim tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebileceklerini öngören Geçici 69 uncu maddenin "... sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait ..." ibaresi, Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle Anayasa Mahkemesince 15 Ekim 2009 tarihindeki mahkeme toplantısında alınan Karar ile iptal edilmiştir. Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş, bu Karar çerçevesinde Grup'un daha önce kullanmadığı yatırım indirimlerini süre kısıtlaması olmaksızın kullanabilmesi olanağı ortaya çıkmıştır. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Grup, daha önce kullanmadığı ve müteakip yıllarda kurum kazancından indirebileceği yatırım indirimi tutarları üzerinden hesaplanan 26,697 TL (31 Aralık 2010: 25,342 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir.

14. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Grup'un satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarının toplam net defter değeri 3,829 TL'dir (31 Aralık 2010: 1,446 TL).

15. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	743,962	627,453
Bireysel emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	742,793	701,303
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	412,849	292,504
Peşin ödenmiş giderler	385,609	326,278
Aktiflerin vadeli satışından doğan alacaklar	93,619	87,974
Ertelenmiş üretim giderleri	59,590	79,402
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	56,500	52,062
Türev finansal araçlardan alacaklar	38,124	37,763
Diğer	83,312	82,683
Toplam	2,616,358	2,287,422

Ana Ortaklık Banka, 56,500 TL tutarındaki dava ve mahkeme masraflarından alacaklarından takip hesaplarına aktarılmış kredi ve diğer alacakları nedeniyle üstlendiği kısmı olan 52,548 TL (31 Aralık 2010: 48,976 TL) için 51,937 TL (31 Aralık 2010: 48,480 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide bilançonun pasif kalemlerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar**1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler**

Cari dönem	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 yıl ve üzeri	Birikimli Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduatı	1,582,321	-	715,478	10,280,144	366,058	19,508	46,136	-	13,009,645
Döviz Tevdiat Hesabı	1,107,582	-	1,869,795	5,780,617	508,055	350,132	1,849,793	-	11,465,974
Yurt İçinde Yer. K.	988,716	-	1,824,537	5,689,340	493,944	227,069	1,276,428	-	10,500,034
Yurt Dışında Yer.K	118,866	-	45,258	91,277	14,111	123,063	573,365	-	965,940
Resmi Kur. Mevduatı	2,315,646	-	1,189,445	4,242,633	615,498	11,804	8,572	-	8,383,598
Tic. Kur. Mevduatı	933,506	-	2,397,373	4,783,564	378,939	2,078	1,504	-	8,496,964
Diğ. Kur. Mevduatı	1,530,064	-	410,227	1,434,489	721,801	9,467	20,196	-	4,126,244
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	23,049	-	1,456,195	1,267,734	123,504	882,333	-	-	3,752,815
TC Merkez Bankası	94	-	-	-	-	-	-	-	94
Yurt İçi Bankalar	9,606	-	1,433,073	915,395	107,313	153,065	-	-	2,618,452
Yurt Dışı Bankalar	4,723	-	23,122	352,339	16,191	729,268	-	-	1,125,643
Katılım Bankaları	8,620	-	-	-	-	-	-	-	8,620
Diğer	6	-	-	-	-	-	-	-	6
Toplam	7,492,168	-	8,038,513	27,789,181	2,713,855	1,275,322	1,926,201	-	49,235,240

Önceki dönem	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 yıl ve üzeri	Birikimli Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduatı	1,460,236	-	1,235,236	9,402,828	245,339	25,332	44,923	-	12,413,894
Döviz Tevdiat Hesabı	1,077,084	-	1,824,133	6,768,853	681,869	228,177	1,771,836	-	12,351,952
Yurt İçinde Yer. K.	1,040,000	-	1,759,213	6,683,137	653,594	120,414	1,253,338	-	11,509,696
Yurt Dışında Yer.K	37,084	-	64,920	85,716	28,275	107,763	518,498	-	842,256
Resmi Kur. Mevduatı	2,100,660	-	971,257	3,174,130	635,535	10,981	8,260	-	6,900,823
Tic. Kur. Mevduatı	1,094,317	-	2,467,484	5,907,425	453,906	471	1,589	-	9,925,192
Diğ. Kur. Mevduatı	1,521,494	-	758,990	1,898,088	293,835	9,048	19,725	-	4,501,180
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	12,578	-	603,026	889,135	33,427	421,561	-	-	1,959,727
TC Merkez Bankası	123	-	-	-	-	-	-	-	123
Yurt İçi Bankalar	5,432	-	578,270	384,135	33,427	150,133	-	-	1,151,397
Yurt Dışı Bankalar	1,837	-	24,756	505,000	-	271,428	-	-	803,021
Katılım Bankaları	5,128	-	-	-	-	-	-	-	5,128
Diğer	58	-	-	-	-	-	-	-	58
Toplam	7,266,369	-	7,860,126	28,040,459	2,343,911	695,570	1,846,333	-	48,052,768

Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler

	Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunan		Mevduat Sigortası Limitini Aşan	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	5,920,534	5,664,532	7,089,111	6,749,362
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	1,346,634	1,378,766	2,951,052	2,759,321
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	-	-	-	-
Yurt dışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Toplam	7,267,168	7,043,298	10,040,163	9,508,683

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sigorta kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin mevduatı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt Dışı Şubelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar	3,952	6,604
Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	-	-
Yönetim veya Müdürler Kurulu Başkan ve Üyeler, Genel Müdür ve Yardımcıları ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	2,293	3,486
26/9/2004 Tarihli ve 5237 Sayılı TCK'nın 282 nci Maddesindeki Suçtan Kaynaklanan Mal Varlığı Değerleri Kapsamına Giren Mevduat ile Diğer Hesaplar	-	-
Türkiye'de Münhasıran Kıyı Bankacılığı Faaliyeti Göstermek Üzere Kurulan Mevduat Bankalarında Bulunan Mevduat	-	-

2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler**Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	521	602	845	94
Swap İşlemleri	12,859	31,038	20,297	80,716
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	598	1,730	95	1,320
Diğer	-	-	-	-
Toplam	13,978	33,370	21,237	82,130

3. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
TCMB Kredileri	-	-	-	-
Yurt İçi Banka ve Kuruluşlardan	113,908	374,046	139,492	323,562
Yurt Dışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	109,776	6,378,190	84,774	6,139,174
Toplam	223,684	6,752,236	224,266	6,462,736

Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli (*)	216,265	3,727,681	187,802	3,488,644
Orta ve Uzun Vadeli (*)	7,419	3,024,555	36,464	2,974,092
Toplam	223,684	6,752,236	224,266	6,462,736

(*) Alınan kredilerin vade ayrımı orijinal vadeler göz önünde bulundurularak hazırlanmıştır.

Alınan krediler sendikasyon, seküritizasyon gibi farklı özellikleri ve vade-faiz yapıları olan, değişik finansal kuruluşlardan sağlanan fonlardan kaynaklanmaktadır. Grup yükümlülüklerinin %9.9'unu (31 Aralık 2010: %9.8) alınan krediler oluşturmaktadır. Grup'un fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Ana Ortaklık Banka 24 Mart 2010 tarihinde West LB AG'nin koordinatörlüğünde 33 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %1.50, Avro için Euribor + %1.50 maliyet ile 170 milyon ABD Doları ve 566,5 milyon Avro tutarında, bir yıl vadeli sendikasyon kredisi kullanmış ve ilgili kredinin geri ödemesini 29 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirmiştir.

Söz konusu kredi 28 Mart 2011 tarihinde, WestLB AG'nin koordinatörlüğünde 34 bankanın katılımıyla ve ING Bank N.V.'nin Acenta Banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + %1.10, Avro için Euribor + %1.10 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 192,5 milyon ABD Doları ve 573,5 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

4. Konsolide bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları

Konsolide bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

5. Finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında bankaya önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar

Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu

Bulunmamaktadır.

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar

Genel karşılıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	376,616	350,017
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	40,158	40,852
Gayri Nakdi Krediler İçin Ayrılanlar	39,146	35,922
Diğer	1,369	1,085
Toplam	457,289	427,876

Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dövizde Endeksli Krediler Kur Farkı Karşılıkları	4,031	715

Grup'un müşterilerine kullandırmış olduğu dövizde endeksli kredileri üzerinden hesaplanan anapara kur azalışları için 4,031 TL (31 Aralık 2010: 715 TL) tutarında karşılık ayrılmış ve ilgili kur farkları konsolide finansal durum tablosunun aktif hesapları arasında gösterilen kredilerle netleştirmek suretiyle konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler özel karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	509	233
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	1,018	3,636
Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar	87,759	88,379
Toplam	89,286	92,248

Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Banka yakın izlemedeki kredileri için % 3 (31 Aralık 2010: %3) oranında karşılık ayırmış olup ilgili tutar olan 68,555 TL (31 Aralık 2010: 65,428 TL) ilişikteki finansal tablolarda diğer karşılıklar altındaki muhtelif riskler için ayrılan karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşımına sebep olan kalemler ve tutarlarına ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler için ayrılan özel karşılıklar	89,286	92,248
Yakın izlemedeki krediler için ayrılan karşılıklar	68,555	65,428
World Vakıf UBB Ltd.'nin eksiye dönen özsermayesine istinaden ayrılan karşılıklar	20,517	19,920
Çekler için ayrılan karşılıklar	18,019	16,251
Grup aleyhine açılan çeşitli davalar için ayrılan karşılıklar	15,470	15,486
Kredi kartları ödül karşılıkları	8,335	7,873
Diğer karşılıklar	6,845	6,563
Toplam	227,027	223,769

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Cari vergi borcuna ilişkin bilgiler

Vergi karşılığına ilişkin bilgiler

Grup'un 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla hesaplanan kurumlar vergisi borcu 67,450 TL'dir (31 Aralık 2010: 115,123 TL).

Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	67,450	115,123
Menkul Sermaye İradı Vergisi	92,056	38,770
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	1,183	1,047
BSMV	20,030	22,863
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	1,422	1,540
Diğer	35,664	23,890
Toplam	217,805	203,233

Primlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	390	446
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	1,355	2,839
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	3
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	559	375
İşsizlik Sigortası-İşveren	1160	781
Diğer	31	1,257
Toplam	3,495	5,701

Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler

Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklamalar kısmında 13 nolu dipnotta gösterilmiştir.

9. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler

Bulunmamaktadır.

10. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

Ödenmiş sermayenin gösterimi

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	2,500,000	2,500,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

Ana Ortaklık Banka'nın 2,500,000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %43.0'ı (A) grubu, %15.6'sı (B) grubu, %16.2'si (C) grubu %25.2'si ise (D) grubu olmak üzere paylara bölünmüştür.

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

Ödenmiş sermaye tutarı, Ana Ortaklık Banka'da kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı

Sermaye Sistemi	Ödenmiş Sermaye	Tavan
Kayıtlı Sermaye Sistemi	2,500,000	5,000,000

16 Şubat 2006 tarih ve 74202 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Ana Ortaklık Banka'nın 1,300,000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı 5,000,000 TL'ye çıkarılmıştır.

Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile artırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler

Cari dönemde ve önceki dönemde sermaye artırımını bulunmamaktadır.

Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar

Bulunmamaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın gelirleri, karlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri

Bulunmamaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler

Bulunmamaktadır.

Menkul değerler değerlendirme farklarına ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan	(27,700)	-	(12,882)	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değerleme Farkları	62,291	126,937	126,248	187,884
Kur Farkları	-	-	-	-
Toplam	34,591	126,937	113,366	187,884

III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

1. Konsolide nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama

Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri	5,197,339	4,880,798
Kullandırım Garantili Kredi Tahsis Taahhütleri	3,657,094	3,698,348
Vadeli, Aktif Değer Alım Satım Taahhütleri	1,740,380	904,825
Çekler İçin Ödeme Taahhütleri	667,723	655,194
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar Sermayesine İştirak Taahhütleri	2,000	2,000
Toplam	11,264,536	10,141,165

Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı

Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayri nakdi krediler

Nazım hesaplarda izlenen 91,321 TL (31 Aralık 2010: 93,180 TL) tutarındaki tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler için 89,286 TL (31 Aralık 2010: 92,248 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçici teminat mektupları	521,863	627,236
Kesin teminat mektupları	3,569,263	3,480,369
Avans teminat mektupları	1,288,745	1,215,050
Gümrüklere verilen teminat mektupları	219,318	215,578
Diğer teminat mektupları	2,902,946	2,688,694
Toplam	8,502,135	8,226,927

2. Gayri nakdi kredilerin toplam tutarı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	237,860	309,128
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	119,067	197,708
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	118,793	111,420
Diğer Gayri Nakdi Krediler	11,585,605	11,050,700
Toplam	11,823,465	11,359,828

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Gayri nakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	%	YP	%	TP	%	YP	%
Tarım	36,890	0.54	181,608	3.68	34,489	0.53	168,629	3.46
Çiftçilik ve Hayvancılık	32,920	0.48	176,790	3.58	30,764	0.47	154,865	3.17
Ormancılık	3,191	0.05	-	-	3,252	0.05	3,250	0.07
Balıkçılık	779	0.01	4,818	0.10	473	0.01	10,514	0.22
Sanayi	2,982,868	43.30	2,501,057	50.68	2,913,650	45.00	2,585,483	52.96
Madencilik ve Taşocakçılığı	36,878	0.54	153,679	3.11	37,315	0.58	177,128	3.63
İmalat Sanayi	2,015,055	29.25	1,840,448	37.30	1,974,922	30.50	1,762,739	36.11
Elektrik, Gaz, Su	930,935	13.51	506,930	10.27	901,413	13.92	645,616	13.22
İnşaat	1,010,331	14.67	833,810	16.90	1,082,641	16.71	730,552	14.96
Hizmetler	2,135,046	30.98	378,589	7.67	1,871,905	28.89	405,121	8.29
Toptan ve Perakende Ticaret	750,443	10.89	181,066	3.67	721,816	11.14	179,191	3.67
Otel ve Lokanta Hizmetleri	42,129	0.61	4,067	0.08	42,105	0.65	7,510	0.15
Ulaştırma Ve Haberleşme	225,458	3.27	139,170	2.82	204,053	3.15	186,231	3.81
Mali Kuruluşlar	1,038,066	15.07	33,631	0.68	866,234	13.37	18,590	0.38
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	16,817	0.24	-	-	2,008	0.03	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	5,100	0.07	1,346	0.03	4,925	0.08	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	57,033	0.83	19,309	0.39	30,764	0.47	13,599	0.28
Diğer	723,678	10.51	1,039,588	21.07	574,826	8.87	992,532	20.33
Toplam	6,888,813	100.00	4,934,652	100.00	6,477,511	100.00	4,882,317	100.00

4. I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler

Cari Dönem	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	6,683,278	1,612,961	91,142	26,494
Aval ve Kabul Kredileri	12,562	162,949	-	4,653
Akreditifler	7,660	3,024,581	-	31,979
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	65,668	2,986	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	5,231	-	-
Gayri Nakdi Krediler	6,769,168	4,808,708	91,142	63,126

Önceki Dönem	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	6,333,901	1,696,378	87,838	18,993
Aval ve Kabul Kredileri	8,587	168,833	-	17,070
Akreditifler	3,750	2,908,079	-	171
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	14,539	2,143	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	6,366	-	-
Gayrinakdi Krediler	6,360,777	4,781,799	87,838	36,234

5. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

6. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar

Ana Ortaklık Banka, müşterilerinin her türlü yatırım ihtiyaçlarını karşılamak üzere her türlü bankacılık işlemlerine aracılık etmekte ve müşterileri adına saklama hizmeti vermektedir. Bu tür işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Ana Ortaklık Banka'nın gerçek ve tüzel kişiler adına saklama veya plasmada bulunma faaliyetleri önemlilik arz etmemektedir.

IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar**1. Faiz gelirleri*****Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler***

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Kredilerden	286,388	28,036	296,931	49,982
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	592,769	115,982	556,301	81,786
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	31,386	-	23,695	-
Kaynak Kul. Dest. Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	910,543	144,018	876,927	131,768

Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
TC Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurt İçi Bankalardan	13,757	455	12,611	595
Yurt Dışı Bankalardan	820	2,131	58	1,085
Yurt Dışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	14,577	2,586	12,669	1,680

İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faizler	34	126

2. Faiz giderleri***Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler***

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	5,616	26,353	1,895	16,863
TC Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurt İçi Bankalara	2,399	1,549	1,895	213
Yurt Dışı Bankalara	3,217	24,804	-	16,650
Yurt Dışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	1,570	-	634
Toplam	5,616	27,923	1,895	17,497

İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İştirak ve Bağlı Ortaklıklara Verilen Faizler	5,300	3,315

İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	395,266	438,061
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	28,811	263,437
Türev Finansal İşlemlerden Kar	122,321	38,156
Kambiyo İşlemlerinden Kar	244,134	136,468
Zarar	(354,107)	(384,456)
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	(5,396)	(225,289)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	(111,737)	(35,856)
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	(236,974)	(123,311)
Net Ticari Kar/Zarar	41,159	53,605

31 Mart 2011 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde Grup'un kura dayalı türev finansal işlemlerine ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan net zarar tutarı 40,747 TL'dir (31 Mart 2010: 8,036 TL net zarar).

4. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Cari yılda geri çevrilen krediler ve alacaklar özel karşılıkları	173,909	71,464
Kazanılmış sigorta primleri (reasürör payı düşülmüş olarak)	137,048	115,442
Grup aktiflerinin satışından elde edilen gelirler	36,180	5,217
Haberleşme gelirleri	20,471	18,577
Kiralama gelirleri	2,767	1,778
Hayat matematik karşılıklarındaki değişim	-	-
Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler	6,639	5,097
Diğer faaliyet gelirleri	28,203	17,070
Toplam	405,217	234,645

5. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	95,490	142,814
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	23,841	34,738
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	51,936	-
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	19,713	108,076
Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar	-	-
Genel Karşılık Giderleri	28,831	7,008
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	3,127	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	42,806	7,564
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul D. Satılmaya Hazır Menkul Değerler	22,653	-
20,153	7,564	
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	9,272	20,723
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	13,535
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar(İş Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	9,272	7,188
Diğer (*)	26,652	34,568
Toplam	206,178	212,677

(*) 26,652 TL (31 Mart 2010: 34,568 TL) tutarındaki diğer karşılık giderleri; 21,450 TL (31 Mart 2010: 15,433 TL) tutarındaki personele verilecek temettü karşılıkları giderlerinden, 4,541 TL (31 Mart 2010: 17,785 TL) tutarında tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler ve çekler için ayrılan karşılık giderleri ile 661 TL (31 Mart 2010: 1,350 TL) tutarında diğer karşılık giderlerinden oluşmaktadır.

6. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	229,647	182,630
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2,679	7,363
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	25,692	25,663
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	2,361	1,910
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Gideri	1,112	735
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Gideri	2,808	2,672
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar Değer Düşüş Gideri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	192,077	166,745
<i>Faaliyet Kiralama Giderleri</i>	27,830	19,597
<i>Bakım ve Onarım Giderleri</i>	2,892	3,801
<i>Reklam ve İlan Giderleri</i>	3,691	7,767
<i>Diğer Giderler</i>	157,664	135,580
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	267	186
Diğer	177,410	172,332
Toplam	634,053	560,236

7. Vergi karşılığı***Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da gideri***

Grup cari dönemde elde etmiş olduğu faaliyet karından yürürlükte bulunan Vergi Usul Kanunu ve diğer kanun ve yönetmeliklere uygun olarak 80,733 TL (31 Mart 2010: 79,720 TL) tutarında vergi karşılığı ayırmıştır.

Geçici fark, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)

Kaynakları İtibarıyla Gelir Tablosuna Yansıtılan Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	Cari Dönem	Önceki Dönem
İndirilebilir Geçici Farkların Oluşmasından/(Kapanmasından)	(10,909)	2,388
Vergilendirilebilir Geçici Farkların (Oluşmasından)/Kapanmasından	(4,925)	(467)
Mali Zararların Oluşmasından/(Kapanmasından)	-	(905)
Vergi Oranındaki Değişimin Etkisi	-	-
Toplam	(15,834)	1,016

8. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar

Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı

Bulunmamaktadır.

Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilir.

Bulunmamaktadır.

9. Azınlık haklarına ait kar / zarar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Azınlık Haklarına Ait Kâr/(Zarar)	(15,542)	(8,848)

10. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplara ilişkin bilgi

Grup'un diğer komisyon gelirleri ağırlıklı olarak kredi kartı ücret ve komisyonlarından, havale komisyonlarından ve alınan istihbarat komisyonlarından oluşmaktadır.

Grup'un diğer komisyon giderleri ağırlıklı olarak kredi kartları için verilen komisyon ve ücretler ile yurt dışı bankalardan kullanılan kredilere verilen komisyonlardan oluşmaktadır.

V. Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar**1. Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler*****Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait kredi ve diğer alacaklar***

Cari Dönem	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	316,196	-	563	8,978	2,371
Dönem Sonu Bakiyesi	-	303,726	-	26,879	8,360	2,358
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	34	55	-	-	106	25

Önceki Dönem	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	300,094	-	549	9,587	4,122
Dönem Sonu Bakiyesi	-	316,196	-	563	8,978	2,371
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	126	89	-	-	130	40

Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Mevduat						
Dönem Başı Bakiyesi	411,915	456,031	581,885	917,223	54,423	56,210
Dönem Sonu Bakiyesi	327,893	411,915	663,855	581,885	59,490	54,423
Mevduat Faiz Gideri	5,300	3,315	8,331	13,051	107	139

Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

2. Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla olan işlemleri hakkında bilgiler***Taraflar arasında bir ilişki olup olmadığına bakılmaksızın Banka'nın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Banka'nın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri***

Ana Ortaklık Banka, dahil olduğu risk grubundaki kuruluşlarla Bankacılık Kanunu'na uygun olarak, banka-müşteri ilişkisi çerçevesinde ve piyasa koşulları dahilinde her türlü bankacılık işlemini yapmaktadır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türünü, tutarını ve toplam işlem hacmine olan oranını, başlıca kalemlerin tutarını ve tüm kalemlere olan oranını, fiyatlandırma politikasını ve diğer unsurları

Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubundaki kuruluşlarla olan işlemlerinde fiyatlandırma politikası ve diğer koşullar piyasa koşulları dahilinde belirlenmekte ve uygulanmaktadır. Risk grubu şirketlerine kullandırılan nakdi ve gayri nakdi kredilerin toplam nakdi ve gayri nakdi kredilere oranı sırasıyla %0.02 (31 Aralık 2010: %0.02) ve %2.82'dir (31 Aralık 2010: %2.81).

Cari Dönem	Bakiye	Mali Tablolarda Yer Alan Büyüklüklere Göre %
Nakdi kredi	8,360	0.02
Gayri nakdi kredi	332,963	2.82
Mevduat	1,051,238	2.14

Önceki Dönem	Bakiye	Mali Tablolarda Yer Alan Büyüklüklere Göre %
Nakdi kredi	8,978	0.02
Gayri nakdi kredi	319,130	2.81
Mevduat	1,048,223	2.18

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I. Ana Ortaklık Bankanın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

- 4389 Sayılı Bankalar Kanunu'na 4743 Sayılı Kanunla eklenen Geçici dördüncü madde kapsamında uygulanan enflasyon düzeltmesi neticesinde, 2001 yılı hesap dönemine ait finansal tablolarda oluşan 379,000 TL tutarındaki zararın kurumlar vergisi matrahından mahsup edilebilmesi amacıyla 2002, 2003 ve 2004 dönemlerine ait düzeltme beyannamesi vermek suretiyle 19 Aralık 2006 tarihinde iade talebinde bulunulmuş, yapılan başvurunun vergi idaresince uygun bulunmamasına istinaden Banka 22 Şubat 2007 tarihinde yargı yoluna başvurmuştur. Kavaklıdere Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne geçmiş dönemlerde yatırılmış olan toplam 125,187 TL tutarındaki Kurumlar vergisinin iadesi istemiyle Ankara 5. Vergi Mahkemesi'nde açılan dava Ana Ortaklık Banka lehine sonuçlanmış olup, söz konusu yargı kararına istinaden 125,187 TL 5 Eylül 2007 tarihi itibarıyla nakden iade edilerek Ana Ortaklık Banka'nın hesaplarına geçmiştir. Bahsi geçen yargı kararı, 2010 yılı içerisinde Danıştay 4. Dairesi'nce onanmıştır.

20 Şubat 2008 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde kabul edilen 5736 sayılı "Bazı Kamu Alacaklarının Uzlaşma Usulü İle Tahsili Hakkında Kanun" 26 Şubat 2008 tarihinde Cumhurbaşkanı tarafından onaylanmıştır. İlgili Kanun'un 3 üncü maddesinin 1 inci fıkrası gereğince bu maddenin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla yukarıda bahsedilen konu ile ilgili yaratılmış ihtilaflar; bankaların bu zararların %65'ini 2001 yılına ait kurum kazancının tespitinde geçmiş yıl zararı olarak dikkate almaları, izleyen yıllara ait kurumlar vergisi matrahının bu şekilde bulunan zarar tutarı esas alınarak düzeltilmesini kabul etmeleri ve bu konuda açıkları tüm davalardan feragat ettiklerini bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten itibaren bir ay içinde ilgili vergi dairesine ve yargı merciine bildirmeleri halinde, idarece sürdürülmeyeceği hükme bağlanmıştır. 27 Mart 2008 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile bu Kanun çerçevesinde yukarıda birinci paragrafta belirtilen dava konusu ile ilgili uzlaşma yoluna gidilmemesi kararlaştırılmıştır.

İlgili vergi idaresi mahkeme kararını temyiz etmiş, temyiz davası Danıştay tarafından kısmen kabul edilmiştir. Danıştay kararına istinaden Ankara 5. Vergi Mahkemesince yeniden yapılan yargılamada dava konusu işlemin kısmen iptaline kısmen reddine karar verilmiştir. Söz konusu mahkeme kararına ilişkin olarak Ana Ortaklık Banka temyiz yoluna başvurmuş olup, rapor tarihi itibarıyla temyiz davası halen Danıştay'da devam etmektedir. Ankara 5. Vergi Mahkemesi'nin kararına istinaden vergi dairesince tahakkuk ettirilen 20,484 TL iade tutarı, 3 Aralık 2009 tarihinde vergi dairesine ödenmiştir.

- Irak Cumhuriyeti'nde bankacılık fırsatlarının değerlendirilmesi amacıyla, Ana Ortaklık Banka'nın Erbil Şubesi 16 Şubat 2011 tarihinde faaliyete başlamıştır.
- Ana Ortaklık Banka'nın, 25 Mart 2011 tarihinde yapılan Ortaklar 57. Genel Kurul Toplantısı'nda, 2010 yılı karının tabloda gösterildiği şekilde dağıtılması kararı alınmış olup, 5 Mayıs 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında nakit olarak dağıtılacak 34,314 TL tutarındaki temettü payının 31 Mayıs 2011 tarihi itibarıyla ortaklara ödenmesine karar verilmiştir.

2010 Yılı Kar Dağıtım Tablosu	
Banka'nın konsolide olmayan yasal finansal tablolarındaki net dönem kârı	1,157,140
Ertelenmiş vergi geliri	(13,315)
Dağıtılabilir net dönem kârı	1,143,825
Kanuni yedek akçeler	114,382
<i>1. tertip kanuni yedek akçeler</i>	57,191
<i>Banka kanunu ve ana sözleşme gereği ayrılan yedek akçeler</i>	57,191
Ortaklara dağıtılabilir pay	1,029,443
Diğer yedekler	2,531
Olağanüstü yedek akçeler	992,598
Ortaklara dağıtılacak pay	34,314

II. Ana Ortaklık Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler

Şubat 2010 (*)	Standard Poors
Kredi Notu YP	BB / Pozitif / B
Mevduat Notu YP	BB / Pozitif / B
Ulusal	trAA / -- / trA-1
Süreklilik Notu	BBB-/ -- / --

Ekim 2010 (*)	Moody's Investors' Service
Finansal Güç Notu	D+
TP Mevduat Notu	Baa3 / P-3
TP Görünüm	Durağan
YP Mevduat Notu	Ba3 / NP
YP Görünüm	Pozitif

Aralık 2010 (*)	Fitch Rating
Uzun Vadeli YP	BB+
Kısa Vadeli YP	B
YP Görünüm	Pozitif
Uzun Vadeli TP	BB+
Kısa Vadeli TP	B
TP Görünüm	Pozitif
Ulusal Uzun Vadeli	AA+ (tur)
Ulusal Görünüm	Durağan
Bireysel	C/D
Destek Notu	3
Destek Derecelendirme Tabanı	BB+

Kasım 2010 (*)	Capital Intelligence
Finansal Güç Notu	BBB-
Kısa Vadeli YP	B
Uzun Vadeli YP	BB
Destek Notu	2
Görünüm	Durağan

(*) Tarihler, kredi notlarındaki veya görünümlerdeki son değişiklik tarihleridir.

III. Bilanço sonrası hususlar ile ilgili henüz sonuçlandırılmamış işlemler ve bunların finansal tablolara etkisi

- 21 Nisan 2011 tarih 2011/6 sayılı tebliğ ile TCMB tarafından açıklanan "Zorunlu Karşılıklara İlişkin Basın Duyurusu"nda 29 Nisan 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere bankaların yabancı para yükümlülükleri için %11 oranında uygulanan zorunlu karşılık oranında, vadesiz ile ihbarlı DTH ve yabancı para özel cari hesaplarında, 1 aya kadar vadeli, 3 aya kadar vadeli, 6 aya kadar vadeli ve 1 yıla kadar vadeli DTH/yabancı para katılma hesaplarında %12, 1 yıl ve daha uzun vadeli DTH/yabancı para katılma hesapları ile birikimli DTH/yabancı para katılma hesaplarında %11, 1 yıla kadar vadeli (1 yıl dahil) diğer yükümlülüklerde %12, 3 yıla kadar vadeli (3 yıl dahil) diğer yükümlülüklerde %11.5, 3 yıldan uzun vadeli diğer yükümlülüklerde %11 olarak belirlenmiştir. Türk Lirası yükümlülükler için zorunlu karşılık oranlarında yapılan düzenlemeye göre, vadesiz, ihbarlı mevduatlar ve özel cari hesaplar için oran %15'den %16'ya, 1 aya kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları (1 ay dahil) için de %15'ten %16'ya yükseltilmiştir.
- 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun 73 ncü maddesinin Geçici 20 nci maddesi ile banka ve sigorta sandıklarının üç yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumu'na devrine karar verilmiş olup, Bakanlar Kurulu Kararı ile bu sürenin iki yıl uzatılabileceği Kanun'un birinci fıkrasında yer almıştır. 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.
- Ana Ortaklık Banka 13 Mayıs 2011 tarihinde havale akımlarına dayalı seküritizasyon programı kapsamında Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan ("EBRD") 2011 A dilimi olarak 100 milyon ABD Doları ve Wells Fargo N.A. ve WestLB Bank AG'den 2011 B dilimi olarak 115 milyon ABD Doları olmak üzere toplam 215 milyon ABD Doları kredi temin etmiştir. Aynı zamanda 2007 yılında sigortalı olarak temin edilen ve 131.5 milyon ABD Doları bakiyesi bulunan 2007 A diliminin sigortasının kaldırılması suretiyle (vade ve anapara tutarı aynı kalmak kaydıyla) 2011 C dilimi olarak ING Bank'ın liderliğinde yeniden yapılandırılmıştır. Söz konusu kredinin 2011 A dilimi 3 yıl anapara ödemesiz, nihai vadesi 12 yıl ve 2011 B dilimi 2 yıl geri ödemesiz, nihai vadesi 5 yıldır.

IV. Kurlarda bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmaması finansal tablo kullanıcılarının finansal tablolar üzerinde değerlendirme yapmasını ve karar vermesini etkileyecek önemlilikteki değişikliklerin yabancı para işlemler ile kalemlere ve konsolide finansal tablolara olan etkisi ile Grup'un yurt dışındaki faaliyetlerine etkisi

Yoktur.

YEDİNCİ BÖLÜM

I. Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

1. Sınırlı bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

Banka ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının kamuya açıklanacak 31 Mart 2011 tarihli konsolide finansal tabloları ve dipnotları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (the Turkish member firm of KPMG International Cooperative, a Swiss entity) tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuş ve 26 Mayıs 2011 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda söz konusu konsolide finansal tabloların Banka ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.