

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

31 Mart 2012

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

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ
30 Mayıs 2012

*Bu rapor 1 sayfa sınırlı bağımsız
denetim raporu ile 71 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 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme 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 2012 tarihi itibarıyla konsolide aktiflerin %1.7'sini ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide faaliyet karının %1.0'ını 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 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide faaliyet sonuçlarını ve nakit akışlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 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, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul,
30 Mayıs 2012

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Erdal Tıkmak
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI
VE FİNANSAL KURULUŞLARI'NIN
31 MART 2012 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 : 0212 316 72 32

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 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 B Tipi 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.

30 Mayıs 2012

Halil AYDOĞAN
Yönetim Kurulu
Başkanı

Halim KANATCI
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
ve Denetim Komitesi Üyesi

Ali Fuat TAŞKESENİOĞLU
Yönetim Kurulu ve
Denetim Komitesi Üyesi

Süleyman KALKAN
Genel Müdür ve
Yönetim Kurulu Üyesi

Metin Recep ZAFER
Genel Müdür Yardımcısı

Murat KOYGUN
Genel Muh. Mali İşler Başkanı

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

Ad-Soyad/Unvan	: A. Sonat ŞEN/Müdür	S. Buğra SÜRÜEL/Müdür Yrd.
Telefon	: 0 312 455 75 66	0 312 455 75 70
Faks	: 0 312 455 76 92	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 yardımcıları, 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
VI.	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 açıklama ve dipnotlar	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 giderlerine 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 yükümlülükler ilişkin açıklamalar	19
XVII.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ilişkin açıklamalar	19
XVIII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	21
XIX.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	23
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	36
VII.	Konsolide faaliyet bölümleri	38

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif kalemlerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	39
II.	Konsolide bilançonun pasif kalemlerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	55
III.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	61
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	63
V.	Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar	67

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I.	Ana Ortaklık Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	69
II.	Ana Ortaklık Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler	69
III.	Bilanço sonrası hususlarla ilgili henüz sonuçlandırılmamış işlemler ve bunların konsolide finansal tablolara etkileri	70
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	70

YEDİNCİ BÖLÜM

Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

I.	Sınırlı bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	71
----	---	----

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012 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)	3.162.359	3,162	0.13
Diğer mazbut vakıflar (B Grubu)	1.448.543	1,448	0.06
Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu)	1.560.320	1,560	0.06
Halka açık (D Grubu)	629.992.687	629,993	25.20
Toplam	2.500.000.000	2,500,000	100.00

III. 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>				
Halil AYDOĞAN	Başkan	5 Ocak 2012	Lisans	35 yıl
Halim KANATCI	Başkan Vekili	28 Nisan 2009	Lisans	38 yıl
Süleyman KALKAN	Üye-Genel Müdür	19 Mart 2010	Lisans	29 yıl
Ahmet CANDAN	Üye	19 Mart 2010	Lisans	24 yıl
İsmail ALPTEKİN	Üye	6 Nisan 2009	Lisans	13 yıl
Ramazan GÜNDÜZ	Üye	6 Nisan 2009	Lisans	33 yıl
Dr. Adnan ERTEM	Üye	27 Ekim 2010	Doktora	24 yıl
Ali Fuat TAŞKESEN LİOĞLU	Üye	30 Mart 2012	Lisans	24 yıl
Sadık TILTAK	Üye	30 Mart 2012	Lisans	24 yıl
<u>Denetim Komitesi</u>				
Halim KANATCI	Üye	5 Kasım 2010	Lisans	38 yıl
Ali Fuat TAŞKESEN LİOĞLU	Üye	6 Nisan 2012	Lisans	24 yıl
<u>Denetçi</u>				
Mehmet HALTAŞ	Denetçi	19 Mart 2010	Lisans	35 yıl
Yunus ARINCI	Denetçi	19 Mart 2010	Lisansüstü	15 yıl
<u>Genel Müdür Yardımcıları</u>				
Mehmet CANTEKİN (Genel Müdür Baş Yardımcısı)	Kredi İzleme, Bölge Müdürlükleri	28 Aralık 2007	Lisansüstü	20 yıl
Şahin UĞUR	Destek Hizmetleri	9 Ağustos 2004	Lisans	26 yıl
Feyzi ÖZCAN	Bireysel Bankacılık, Bireysel Krediler, Kurum Maaş Ödemeleri, Kredi Kartları, Kart ve Üye İşyeri Operasyonları	20 Eylül 2005	Lisans	22 yıl
Metin Recep ZAFER	Genel Muhasebe ve Mali İşler, Hazine ve Dış Operasyonlar, Bankacılık Operasyonları, Alternatif Dağıtım Kanalları	13 Haziran 2006	Doktora	16 yıl
Birgül DENLİ	Uluslararası İlişkiler ve Yatırımcı İlişkileri	15 Haziran 2006	Lisansüstü	18 yıl
Ömer ELMAS	Hukuk İşleri, Takip İşleri	5 Ocak 2009	Lisansüstü	9 yıl
İbrahim BİLGİÇ	Kurumsal Bankacılık, Kurumsal Merkezler, Kurumsal Krediler	7 Mayıs 2010	Lisans	20 yıl
Hasan ECESoy	Hazine, Yatırım Bankacılığı	18 Haziran 2010	Doktora	18 yıl
Serdar SATOĞLU	Özel Bankacılık, İştirakler	17 Haziran 2010	Doktora	16 yıl
Ali Engin EROĞLU	Uygulama Geliştirme	18 Ağustos 2010	Lisansüstü	15 yıl
Osman DEMREN	Başkanlıkları, Sistem Yönetimi, BT Operasyon ve Destek, BT Servisleri Planlama, BT Süreç Yönetimi ve Uyum Müdürlüğü, Proje Yönetimi Müdürlüğü, Bilgi Güvenlik Müdürlüğü	6 Nisan 2011	Lisans	21 Yıl
Mitat ŞAHİN	Ticari Bankacılık, Nakit Yönetimi İşlemleri, KOBİ Bankacılığı	11 Nisan 2011	Lisansüstü	22 Yıl
Yıldırım EROĞLU	İnsan Kaynakları, Planlama ve Performans	17 Kasım 2011	Lisans	19 Yıl

5 Ocak 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda Halil Aydoğan Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine atanmıştır. Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini yürüten Ahmet Candan ise bu görevinden ayrılmıştır.

30 Mart 2012 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda alınan karar doğrultusunda, Serdar Tunçbilek ve Selahattin Toraman Banka'daki görevlerinden ayrılmış olup; Ali Fuat Taşkesenlioğlu ve Sadık Tıltak Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilmiştir.

6 Nisan 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda, Halim Kanatçı Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine atanmıştır. Aynı tarihte Denetim Komitesi üyeliğine Ali Fuat Taşkesenlioğlu seçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinden İsmail Alptekin'in Banka'nın halka açık olmayan kısmında 59 TL ve Genel Müdür Yardımcısı Mitat Şahin'in 24 TL tutarında C grubu payı bulunmaktadır. Bu isimlerin dışında yukarıdaki tabloda yer alan kişilerin Banka'nın halka açık olmayan kısmında payı bulunmamaktadır.

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 göreceklere gayrimenkullerle işletmelerin, yapılacak anlaşmalarla gösterilecek esaslar dahilinde, rasyonel bir şekilde idare, idame ve işletilmeleri için lüzumlu bilumum muamele ve teşebbüslere (ticari, zirai, sınai) girişmek,
- Mazbut ve mülhak vakıfların bankacılık hizmetlerini ve Vakıflar Genel Müdürlüğünün yapılacak anlaşmalar dahilinde veznedarlık işlerini yapmak amacıyla kurulmuştur.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Banka'nın yurt içinde 687 yurt dışında 3 olmak üzere toplam 690 şubesi (31 Aralık 2011: yurt içinde 677, yurt dışında 3 olmak üzere toplam 680 şubesi) bulunmaktadır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Banka'nın personel sayısı 12,225 kişidir. (31 Aralık 2011: 12,222 kişi).

31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2012				Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
AKTİF KALEMLER		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	V-I-1	4,694,416	5,460,774	10,155,190	2,069,331	5,072,531	7,141,862
II.	GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	V-I-2	159,438	145,510	304,948	177,477	184,145	361,622
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		159,438	145,510	304,948	177,477	184,145	361,622
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		119,337	13,423	132,760	137,725	14,189	151,914
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		62	-	62	2,096	-	2,096
2.1.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	V-I-2	6,482	132,087	138,569	4,182	169,956	174,138
2.1.4	Diğer Menkul Değerler		33,557	-	33,557	33,474	-	33,474
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	404,418	2,442,901	2,847,319	408,679	2,132,656	2,541,335
IV.	PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		-	-	-	190,467	-	190,467
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	340	-	340
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	190,127	-	190,127
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	V-I-4	10,645,715	2,744,913	13,390,628	10,434,795	2,920,048	13,354,843
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	12,294	12,294	-	11,919	11,919
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		10,640,943	2,608,528	13,249,471	10,431,988	2,759,495	13,191,483
5.3	Diğer Menkul Değerler		4,772	124,091	128,863	2,807	148,634	151,441
VI.	KREDİLER VE ALACAKLAR	V-I-5	42,445,094	18,698,750	61,143,844	38,871,737	19,297,116	58,168,853
6.1	Krediler ve Alacaklar		42,334,301	18,695,998	61,030,299	38,763,115	19,294,387	58,057,502
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler	V-V-1	1,466	2,226	3,692	1,650	2,793	4,443
6.1.2	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Diğer		42,332,835	18,693,772	61,026,607	38,761,465	19,291,594	58,053,059
6.2	Takipteki Krediler		2,238,178	15,303	2,253,481	2,195,075	16,208	2,211,283
6.3	Özel Karşılıklar (-)		2,127,385	12,551	2,139,936	2,086,453	13,479	2,099,932
VII.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI		416,838	33,442	450,280	577,291	40,513	617,804
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	V-I-6	4,296,307	1,534,140	5,830,447	4,343,224	1,636,014	5,979,238
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		4,296,307	1,482,597	5,778,904	4,343,224	1,581,438	5,924,662
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	51,543	51,543	-	54,576	54,576
IX.	İŞTİRAKLER (Net)	V-I-7	174,162	3	174,165	167,001	3	167,004
9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		148,092	-	148,092	140,112	-	140,112
9.2	Konsolide Edilmeyenler		26,070	3	26,073	26,889	3	26,892
9.2.1	Mali İştirakler		17,546	-	17,546	17,546	-	17,546
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler		8,524	3	8,527	9,343	3	9,346
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	V-I-8	148,252	-	148,252	148,290	-	148,290
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		148,252	-	148,252	148,290	-	148,290
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	78,226	441,526	519,752	69,712	433,729	503,441
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		94,247	490,595	584,842	85,542	489,873	575,415
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		16,021	49,069	65,090	15,830	56,144	71,974
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)		1,172,118	4,082	1,176,200	1,170,784	4,997	1,175,781
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		81,686	195	81,881	79,782	206	79,988
15.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2	Diğer		81,686	195	81,881	79,782	206	79,988
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	V-I-12	164,584	-	164,584	159,204	-	159,204
XVII.	VERGİ VARLIĞI		140,797	-	140,797	195,867	1,803	197,670
17.1	Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2	Ertelemiş Vergi Varlığı	V-I-13	140,797	-	140,797	195,867	1,803	197,670
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	V-I-14	2,159	-	2,159	2,159	-	2,159
18.1	Satış Amaçlı		2,159	-	2,159	2,159	-	2,159
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	V-I-15	2,356,965	216,952	2,573,917	2,427,064	243,919	2,670,983
AKTİF TOPLAMI			67,381,175	31,723,188	99,104,363	61,492,864	31,967,680	93,460,544

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2012				Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
PASİF KALEMLER		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT	V-II-1	46,131,951	20,594,118	66,726,069	43,028,280	18,813,696	61,841,976
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı	V-V-1	1,158,459	911,950	2,070,409	1,061,432	608,796	1,670,228
1.2	Diğer		44,973,492	19,682,168	64,655,660	41,966,848	18,204,900	60,171,748
II.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	V-II-2	6,153	117,293	123,446	4,376	340,427	344,803
III.	ALINAN KREDİLER	V-II-3	281,959	6,488,110	6,770,069	350,774	8,561,523	8,912,297
IV.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR		4,598,570	3,756,410	8,354,980	3,031,108	3,000,144	6,031,252
4.1	Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Borçlar		21,846	-	21,846	49,577	-	49,577
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		4,576,724	3,756,410	8,333,134	2,981,531	3,000,144	5,981,675
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		916,963	-	916,963	493,000	-	493,000
5.1	Bonolar		916,963	-	916,963	493,000	-	493,000
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	FONLAR		38,872	-	38,872	40,699	-	40,699
6.1	Müstakriz Fonlar		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer		38,872	-	38,872	40,699	-	40,699
VII.	MUHTELİF BORÇLAR		2,725,788	323,439	3,049,227	2,749,696	224,750	2,974,446
VIII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	V-II-4	219,478	258,723	478,201	181,463	460,709	642,172
IX.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
X.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	V-II-5	5	16	21	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları		9	16	25	-	-	-
10.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		4	-	4	-	-	-
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	2,274,633	50,682	2,325,315	2,348,817	79,325	2,428,142
12.1	Genel Karşılıklar		728,059	2,523	730,582	668,297	2,883	671,180
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı		322,492	614	323,106	402,990	578	403,568
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları		1,070,524	18,904	1,089,428	1,078,213	46,573	1,124,786
12.5	Diğer Karşılıklar	V-II-7	153,558	28,641	182,199	199,317	29,291	228,608
XIII.	VERGİ BORCU	V-II-8	262,997	6,198	269,195	148,347	5,208	153,555
13.1	Cari Vergi Borcu		259,897	5,897	265,794	144,681	5,208	149,889
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu	V-I-13	3,100	301	3,401	3,666	-	3,666
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		9,743,395	308,610	10,052,005	9,335,716	262,486	9,598,202
16.1	Ödenmiş Sermaye	V-II-11	2,500,000	-	2,500,000	2,500,000	-	2,500,000
16.2	Sermaye Yedekleri		636,636	156,631	793,267	541,878	109,679	651,557
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	(142,317)	156,631	14,314	(200,633)	109,679	(90,954)
16.2.4	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		50,452	-	50,452	14,010	-	14,010
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	1,779	-	1,779
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		5,842,514	76,826	5,919,340	4,673,086	80,909	4,753,995
16.3.1	Yasal Yedekler		749,220	4,324	753,544	624,013	3,266	627,279
16.3.2	Statü Yedekleri		5,050	-	5,050	3,980	-	3,980
16.3.3	Olağanüstü Yedekler		4,803,114	4,593	4,807,707	3,785,486	4,593	3,790,079
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		285,130	67,909	353,039	259,607	73,050	332,657
16.4	Kâr veya Zarar		425,671	53,418	479,089	1,282,952	50,648	1,333,600
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı		40,080	49,591	89,671	(3,293)	32,579	29,286
16.4.2	Dönem Net Kâr/Zararı		385,591	3,827	389,418	1,286,245	18,069	1,304,314
16.5	Azınlık Payları		338,574	21,735	360,309	337,800	21,250	359,050
PASİF TOPLAMI			67,200,764	31,903,599	99,104,363	61,712,276	31,748,268	93,460,544

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Nazım Hesaplar Tablosu

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2012				Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		40,618,690	31,444,145	72,062,835	39,926,503	33,872,732	73,799,235
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	V-III-2	9,186,742	7,253,861	16,440,603	9,018,742	6,795,639	15,814,381
1.1.	Teminat Mektupları	V-III-1	9,164,138	2,291,691	11,455,829	8,988,954	2,234,154	11,223,108
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		1,413,520	868,583	2,282,103	1,421,940	735,091	2,157,031
1.1.2.	Diş Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		329,227	-	329,227	323,046	-	323,046
1.1.3.	Diğer Teminat Mektupları		7,421,391	1,423,108	8,844,499	7,243,968	1,499,063	8,743,031
1.2.	Banka Kabulleri		22,604	785,007	807,611	29,056	454,538	483,594
1.2.1.	İthalat Kabul Kredileri		375	45,660	46,035	375	40,122	40,497
1.2.2.	Diğer Banka Kabulleri		22,229	739,347	761,576	28,681	414,416	443,097
1.3.	Akreditifler		-	4,172,023	4,172,023	732	4,098,668	4,099,400
1.3.1.	Belgeli Akreditifler		-	4,172,023	4,172,023	732	4,098,668	4,099,400
1.3.2.	Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4.	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	3,983	3,983	-	6,941	6,941
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		-	-	-	-	-	-
1.8.	Diğer Garantilerimizden		-	1,101	1,101	-	1,166	1,166
1.9.	Diğer Kefaletlerimizden		-	56	56	-	172	172
II.	TAAHHÜTLER		27,607,491	16,186,418	43,793,909	26,651,228	18,132,775	44,784,003
2.1.	Cayılamaz Taahhütler		10,504,786	781,756	11,286,542	10,807,644	1,070,943	11,878,587
2.1.1.	Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri	V-III-1	194,619	596,130	790,749	768,919	857,919	1,626,838
2.1.2.	Vadeli, Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3.	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri	V-III-1	1,000	-	1,000	1,000	-	1,000
2.1.4.	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri	V-III-1	4,261,983	5,955	4,267,938	4,574,348	5,515	4,579,863
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	1,086,562	-	1,086,562	829,640	-	829,640
2.1.8.	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9.	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri	V-III-1	4,666,910	-	4,666,910	4,322,604	-	4,322,604
2.1.10.	Kredi Kartıları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		229,405	-	229,405	246,030	-	246,030
2.1.11.	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12.	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13.	Diğer Cayılamaz Taahhütler		64,307	179,671	243,978	65,103	207,509	272,612
2.2.	Cayılabilir Taahhütler		17,102,705	15,404,662	32,507,367	15,843,584	17,061,832	32,905,416
2.2.1.	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		17,102,705	15,404,662	32,507,367	15,843,584	17,061,832	32,905,416
2.2.2.	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		3,824,457	8,003,866	11,828,323	4,256,533	8,944,318	13,200,851
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		3,824,457	8,003,866	11,828,323	4,256,533	8,944,318	13,200,851
3.2.1.	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		256,115	864,457	1,120,572	241,499	730,482	971,981
3.2.1.1.	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		128,104	432,265	560,369	120,798	365,252	486,050
3.2.2.2.	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		128,011	432,192	560,203	120,701	365,230	485,931
3.2.2.	Para ve Faiz Swap İşlemleri		3,398,516	6,415,315	9,813,831	3,895,134	7,555,347	11,450,481
3.2.2.1.	Swap Para Alım İşlemleri		2,321,618	1,831,309	4,152,927	2,939,954	2,250,643	5,190,597
3.2.2.2.	Swap Para Satım İşlemleri		1,076,898	2,388,078	3,464,976	955,180	3,642,588	4,597,768
3.2.2.3.	Swap Faiz Alım İşlemleri		-	1,103,596	1,103,596	-	837,023	837,023
3.2.2.4.	Swap Faiz Satım İşlemleri		-	1,092,332	1,092,332	-	825,093	825,093
3.2.3.	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		169,826	191,279	361,105	119,900	127,334	247,234
3.2.3.1.	Para Alım Opsiyonları		84,912	95,635	180,547	59,950	63,666	123,616
3.2.3.2.	Para Satım Opsiyonları		84,914	95,642	180,556	59,950	63,666	123,616
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		-	532,815	532,815	-	531,155	531,155
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		401,425,517	131,313,868	532,739,385	358,000,449	124,532,124	482,532,573
IV.	EMANET KIYMETLER		126,632,057	1,801,389	128,433,446	124,679,261	1,965,815	126,645,076
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		630,265	17,265	647,530	655,668	18,287	673,955
4.2.	Emanete Alınan Menkul Değerler		120,785,451	21,957	120,807,408	119,737,183	8,216	119,745,399
4.3.	Tahsile Alınan Çekler		3,890,318	498,349	4,388,667	3,209,909	488,732	3,698,641
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler		860,399	207,841	1,068,240	685,346	175,092	860,438
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		2,152	71	2,223	2,152	75	2,227
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	5,216	5,216	-	5,570	5,570
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler		10,364	771,846	782,210	309	919,351	919,660
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar		453,108	278,844	731,952	388,694	350,492	739,186
V.	REHİNLİ KIYMETLER		96,522,729	36,453,125	132,975,854	80,334,810	33,528,833	113,863,643
5.1.	Menkul Kıymetler		173,498	34,396	207,894	153,809	36,226	190,035
5.2.	Teminat Senetleri		434,187	113,188	547,375	524,250	153,762	678,012
5.3.	Emtia		15,402,115	555,624	15,957,739	13,878,556	551,059	14,429,615
5.4.	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5.	Gayrimenkul		75,357,765	28,518,513	103,876,278	61,561,438	25,580,459	87,141,897
5.6.	Diğer Rehinli Kıymetler		4,637,907	7,171,612	11,809,519	3,823,085	7,144,193	10,967,278
5.7.	Rehinli Kıymet Alanlar		517,257	59,792	577,049	393,672	63,134	456,806
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		178,270,731	93,059,354	271,330,085	152,986,378	89,037,476	242,023,854
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)			442,044,207	162,758,013	604,802,220	397,926,952	158,404,856	556,331,808

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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 2012	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Mart 2011
		Dipnot		
I. FAİZ GELİRLERİ			2,145,779	1,479,515
1.1	Kredilerden Alınan Faizler	V-IV-1	1,583,933	1,054,561
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-
1.3	Bankalardan Alınan Faizler	V-IV-1	23,517	17,163
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		1,168	2,084
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler	V-IV-1	467,170	359,539
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	V-IV-1	12,924	16,157
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	V-IV-1	309,402	248,693
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	V-IV-1	144,844	94,689
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		9,278	5,661
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		60,713	40,507
II. FAİZ GİDERLERİ			1,268,697	735,904
2.1	Mevduata Verilen Faizler	V-IV-2	1,055,656	585,845
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	V-IV-2	49,129	33,539
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		107,468	93,290
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	V-IV-2	19,047	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		37,397	23,230
III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ [I - II]			877,082	743,611
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ			90,241	116,652
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		149,838	150,403
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		21,900	15,621
4.1.2	Diğer		127,938	134,782
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		59,597	33,751
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		68	102
4.2.2	Diğer		59,529	33,649
V. TEMETTÜ GELİRLERİ			6,478	4,590
VI. TİCARİ KAR/ZARAR (Net)		V-IV-3	108,273	41,159
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı/Zararı	V-IV-3	17,127	23,415
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	V-IV-3	38,010	10,584
6.3	Kambiyo İşlemleri Karı/Zararı	V-IV-3	53,136	7,160
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		V-IV-4	353,278	405,217
VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)			1,435,352	1,311,229
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)		V-IV-5	276,533	206,178
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		V-IV-6	670,375	634,053
XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)			488,444	470,998
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR			7,091	4,761
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)			495,535	475,759
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI		V-IV-7	(106,634)	(96,567)
16.1	Cari Vergi Karşılığı	V-IV-7	(70,007)	(80,733)
16.2	Ertelenmiş Vergi Geliri	V-IV-7	(36,627)	(15,834)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		V-IV-8	388,901	379,192
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	388,901	379,192
23.1.	Grubun Kârı / Zararı		389,418	394,734
23.2.	Azınlık Hakları Kârı / Zararı (-)	V-IV-9	(517)	(15,542)
	100 Adet Hisse Başına Kâr/Zarar (Tam TL)	III-XXIV	0.1556	0.1517

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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 2012	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Mart 2011
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	148,137	(150,123)
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	(5,713)	8,557
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	(1,729)	986
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	(37,189)	23,926
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER	103,506	(116,654)
XI.	DÖNEM KÂRİ/ZARARI	388,901	379,192
11.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	205	61,742
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	388,696	317,450
		-	-
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR	492,407	262,538

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olaganüstü 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	Risken Korunma Fonları	Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Deg. F.	Azımlık Payları Hariç Toplam Özkaynaklar	Azımlık Payları	Toplam Özkaynaklar
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER																			
I. Önceki Dönem – 31 Mart 2011																			
Dönem Başı 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
Dönem İçindeki Değişimler																			
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(139,203)	-	-	-	-	(139,203)	14,484	(124,719)
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	7,701	-	-	-	-	228	-	-	228	-	228
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,701	856	8,557
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	4,761	-	(519)	-	-	-	-	4,242	(201)	4,041
XII. Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,490)	(2,490)
12.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,490)	(2,490)
XIII. Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76)	(76)
XVII. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	389,973	-	-	-	-	-	-	389,973	(15,542)	374,431
XVIII. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	120,620	886	996,701	16,041	(1,164,297)	(6,796)	-	2,531	-	-	-	(34,314)	(65)	(34,379)
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	(34,314)	-	-	-	-	-	-	(34,314)	(65)	(34,379)
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	120,620	886	996,701	16,041	(1,129,983)	(6,796)	-	2,531	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 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
Cari Dönem – 31 Mart 2012																			
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		2,500,000	-	726,722	-	627,279	3,980	3,790,079	332,657	1,304,314	29,286	(90,954)	14,010	1,779	-	-	9,239,152	359,050	9,598,202
Dönem İçindeki Değişimler																			
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103,325	-	-	-	-	103,325	3,648	106,973
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	(5,142)	-	-	-	-	-	-	-	(5,142)	(571)	(5,713)
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	7,091	-	1,943	-	-	-	-	9,034	303	9,337
XII. Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(996)	(996)
12.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(996)	(996)
XIII. Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	382,327	-	-	-	-	-	-	382,327	(517)	381,810
XVIII. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	126,265	1,070	1,017,628	25,524	(1,304,314)	60,385	-	36,442	-	-	-	(37,000)	(608)	(37,608)
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	(37,000)	-	-	-	-	-	-	(37,000)	(608)	(37,608)
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	126,265	1,070	1,017,628	25,524	(1,267,314)	60,385	-	36,442	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dönem Sonu Bakiyesi		2,500,000	-	726,722	-	753,544	5,050	4,807,707	353,039	389,418	89,671	14,314	50,452	1,779	-	-	9,691,696	360,309	10,052,005

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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 2012	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Mart 2011
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	539,179	520,358
1.1.1 Alınan Faizler	1,985,549	1,540,031
1.1.2 Ödenen Faizler	(1,175,230)	(719,245)
1.1.3 Alınan Temettüleri	886	231
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar, Net	149,838	116,652
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	163,019	208,367
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar	115,159	123,559
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(781,464)	(556,265)
1.1.8 Ödenen Vergiler	(16,580)	(116,502)
1.1.9 Diğer	98,002	(76,470)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	1,827,907	(803,010)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış	31,100	17,221
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	(268,422)	(127,863)
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	(2,893,856)	(2,843,911)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	98,181	(327,253)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)	(794,856)	1,004,827
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)	5,589,900	159,371
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(2,144,635)	285,995
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	2,210,495	1,028,603
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	2,367,086	(282,652)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	64,743	577,956
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	(14,201)	(77,845)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	18,982	81,746
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	(605,925)	(1,387,240)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	644,892	1,000,372
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	(51,475)	(30,328)
2.8 İtfa Yoluyla Elden Çıkan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	77,071	994,797
2.9 Diğer	(4,601)	(3,546)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	424,040	-
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	920,600	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıktısı	(496,581)	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	21	-
3.6 Diğer	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	2,261	4,997
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış	2,858,130	300,301
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5,006,075	7,148,088
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	7,864,205	7,448,389

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 Kurulu ("TMSK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak düzenlemektedir.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir.

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

Ana Ortaklık Banka ve Türkiye'de kurulu konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarda işlemler, Ana Ortaklık 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 evalüasyona tabi tutularak Türk Lirası'na 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 Lirası'na dönüştürülerek, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmeleri halinde ise gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları ile Türk Lirası'na çevrilerek muhasebeleştirilmektedir.

Yurt dışında kurulu ortaklıklardaki net yatırımların bilançolarının konsolidasyon amaçlı Türk Lirası'na 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 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında T. Vakıflar Bankası TAO, Vakıf International AG, Vakıf Finansal Kiralama 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 getirmediğinden, KKTC Merkez Bankası Yönetim Kurulu'nun 4 Mart 2010 tarih ve 764 sayılı kararı ile iptal edilmiş, Lefkoşa Kaza Mahkemesi 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla şirket için tasfiye emri verilmiştir. Bu nedenle, ilgili şirket 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamış, ancak tasfiye kararının alındığı tarihe kadar birikmiş olan özkaynakları ilişikteki konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun 8 Eylül 2011 tarihinde yapılan toplantısında; Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım Servis Güvenlik Temizlik Ticaret ve Sanayi AŞ'nin TTK 451. maddesi hükmüne göre tasfiyesiz infisah yöntemiyle kül halinde tüm aktif ve pasifleriyle Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ'ye katılması suretiyle birleştirilmiştir. Önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamına alınan Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ artık finansal kuruluş özelliği taşımaması nedeniyle, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamış, ancak birleşme tarihine 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 kurulmuş olup 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.

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 iştirak 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 B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ, 1991 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası 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 değer 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 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.

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

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.

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

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.

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 raporlama 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; Ana Ortaklık 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 2012 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 2,805 TL (tam TL) (31 Aralık 2011: 2,732 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık Banka tarafından kullanılan başlıca aktüeryal tahminler şöyledir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İskonto Oranı	% 3.78	% 3.78
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	% 5.00	% 5.00
Tahmin Edilen Personel Devir Hızı	% 1.61	% 1.61

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 ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı

Ana Ortaklık 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 in 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. 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.

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. İlgili başvuru Yüksek Mahkeme'nin 30 Mart 2011 tarihli toplantısında alınan karar doğrultusunda reddedilmiştir.

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 2012 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.

Anayasa Mahkemesi tarafından 23 Temmuz 2010 tarihli, 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu İle Bazı Kanun Ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 5. maddesiyle 193 sayılı Kanun'un geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." biçimindeki cümle, 9 Şubat 2012 tarihli, E.2010/93, K.2012/20 sayılı kararla iptal edilmiştir. İlgili iptalin uygulanmasından doğacak sonradan giderilmesi güç veya olanaksız durum ve zararların önlenmesi ve iptal kararının sonuçsuz kalmaması için kararın Resmî Gazete'de yayımlanacağı tarihe kadar yürürlüğün durdurulmasına karar verilmiştir. Grup'un finansal kiralama sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığı, bu doğrultuda 2011 yılı kurumlar vergisi beyannamesini düzenlerken bu etkileri dikkate almış ve kurumlar vergisi ile ertelenmiş vergi hesapları arasında sınıflama yapmıştır.

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.

Ana Ortaklık Banka 24 Nisan 2012 tarihinde, 24 Nisan 2017 vadeli 500 milyon Amerikan Doları tutarında ilk tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvillerin %36'sı Avrupa, %27'si Amerika Birleşik Devletleri, %27'si İngiltere ve %10'u Asya ve Orta Doğu'da satılmıştır. İhraç edilen tahvillerin %64'ü fon yöneticilerine, %18'i bankalara, %14'ü özel bankalara ve %4'ü sigorta ve emeklilik fonlarına satılmıştır.

Ana Ortaklık Banka 31 Ocak 2012 tarihinde 1,000,000 bin TL nominal değerinde 178 gün vadeli iskontolu banka bonosu ihraç etmiştir ve 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ilgili bonolar etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Ana Ortaklık Banka'nın 8 Ağustos 2011 tarihinde 500,000 bin TL nominal değerinde 176 gün vadeli iskontolu banka bonosunun 31 Ocak 2012 tarihi itibarıyla vadesi gelmiş olup, itfa işlemi gerçekleştirilmiştir.

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

Grup'un konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarından Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.'nin 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kullanılmamış yatırım indirimi tutarı 266,907 TL (31 Aralık 2011: 274,080 TL)dir.

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 2012 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemine ilişkin 100 adet hisse başına kazanç 0.1556 TL'dir (31 Mart 2011: 0.1517 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 ertesı 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 hesaplanmamış 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 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 katılan 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 "saklayıcı kuruluştan alacaklar"dan oluşmaktadır. Emeklilik fonları bireysel emeklilik firmalarının katılımcıların katkılarıyla yatırımda bulundukları yatırım fonlarıdır. Katılımcıların payı katılımcılar adına saklayıcı kuruluştan tutulmaktadır.

"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 %13.13'dir (Ana Ortaklık Banka: %13.35).

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 2012 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 2012 Risk Ağırlıkları							Konsolide – 31 Mart 2012 Risk Ağırlıkları						
	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200
Bilanço Kalemleri (Net)	17,919,652	-	1,214,508	20,161,540	37,648,131	1,066,069	3,117,486	19,203,115	-	2,389,217	20,241,643	38,999,000	1,066,069	3,117,486
Nakit Değerler	786,758	-	-	-	-	-	-	791,041	-	34	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T.C. Merkez Bankası	4,685,096	-	-	-	-	-	-	4,685,096	-	-	-	-	-	-
Yurt İçi, Yurt Dışı Bankalar, Yurt Dışı Merkez ve Şubeler	1,034,466	-	776,853	-	202,960	-	-	1,041,186	-	1,579,289	-	221,088	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	4,679,019	-	-	-	-	-	-	4,679,019	-	-	-	-	-	-
Krediler ve Alacaklar	871,394	-	322,555	19,910,772	34,202,148	1,066,069	3,117,486	880,050	-	521,045	19,947,096	34,790,113	1,066,069	3,117,486
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	96,337	-	-	-	-	-	-	113,545	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	751	-	-	43,779	473,326	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	5,669,201	-	51,475	-	-	-	-	5,676,287	-	51,475	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	93,363	-	-	-	-	-	-	93,368	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	19,050	-	258,453	-	-	1,186,241	-	184,045	-	554,718	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	113,631	-	40,293	250,768	452,269	-	-	113,783	-	49,047	250,768	461,467	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Net)	-	-	-	-	985,567	-	-	-	-	-	-	174,325	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	905,093	-	-	-	-	-	-	1,140,392	-	-
Diğer Aktifler	80,087	-	4,282	-	451,941	-	-	149,661	-	4,282	-	976,658	-	-
Nazım Kalemler	107,854	-	924,504	603,744	10,338,499	-	-	107,854	-	926,546	603,744	10,455,775	-	-
Gayri Nakdi Krediler ve Taahhütler	107,854	-	633,599	603,744	10,308,353	-	-	107,854	-	633,599	603,744	10,425,629	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	290,905	-	30,146	-	-	-	-	292,947	-	30,146	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	18,027,506	-	2,139,012	20,765,284	47,986,630	1,066,069	3,117,486	19,310,969	-	3,315,763	20,845,387	49,454,775	1,066,069	3,117,486

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)	66,631,150	63,377,481	68,374,697	65,189,906
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	1,939,050	1,952,688	2,171,075	2,041,100
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET) ^(*)	7,443,688	6,531,375	8,610,738	7,608,913
Özkaynak	10,148,689	9,616,230	10,394,434	9,895,265
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET)x100	%13.35	%13.38	%13.13	%13.22

^(*) BDDK'nın 7 Şubat 2008 tarih ve BDDK.BYD.126.01 sayılı yazısı uyarınca 2011 yılı için, sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasında, 2010, 2009 ve 2008 yıl sonu brüt gelirleri üzerinden hesaplanan operasyonel riske esas tutar; 2012 yılı içinse, 2011, 2010 ve 2009 yıl sonu brüt gelirleri üzerinden hesaplanan operasyonel riske esas tutar dikkate alınmıştır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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	753,544	627,279
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	398,232	332,030
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	355,312	295,249
Statü Yedekleri	5,050	3,980
Olağanüstü Yedekler	5,160,746	4,122,736
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	4,807,707	3,790,079
Dağıtılmamış Kârlar	353,039	332,657
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	479,089	1,333,600
Net Dönem Kârı	389,418	1,304,314
Geçmiş Yıllar Kârı	89,671	29,286
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısımı	52,622	51,676
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançları	50,452	14,010
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısımı	-	-
Azınlık Payları	311,691	314,080
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısımı (-)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	70,937	71,969
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	81,881	79,988
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net) (-)	-	-
Ana Sermaye Toplamı	9,887,098	9,542,126
KATKI SERMAYE		
Genel Karşılıklar	730,582	671,180
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farklarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri	1,779	1,779
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	6,441	(90,954)
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	(11,219)	(19,393)
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	17,660	(71,561)
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	48,618	44,970
Katkı Sermaye Toplamı	787,420	626,975
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE		
SERMAYE	10,674,518	10,169,101
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	280,084	273,836
Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları	-	-
Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bankalar ve Finansal Kuruluşlara İlişkin Ortaklık Payları	148,092	140,112
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 Çıkarılamayanların Net Defter Değerleri	131,614	133,265
Diğer	378	459
TOPLAM ÖZKAYNAK	10,394,434	9,895,265

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 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	128,722
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	8,207
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	36,504
(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	253
(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)	173,686
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12.5 x VIII) ya da (12.5 x VII)	2,171,075

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.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem gören iştirakler ve bağlı ortaklıklar bulunmaması nedeniyle, endeksteği olası dalgalanmaların (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) 31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Grup’un özkaynakları üzerinde etkisi 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 2012 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasında kullanılan, Grup’un 2011, 2010 ve 2009 yıl sonu brüt gelirleri üzerinden hesaplanan 688,859 TL (31 Aralık 2011: 608,713 TL) 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 8,610,738 TL (31 Aralık 2011: 7,608,913 TL) 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 2012 ve 31 Aralık 2011 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	1.7750	2.3661
<u>Bilanço tarihinden önceki:</u>		
1. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.7675	2.3538
2. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.7700	2.3587
3. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.7500	2.3364
4. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.7600	2.3329
5. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1.7750	2.3426
	ABD Doları	Avro
Son 30 Günün Basit Aritmetik Ortalaması	1.7488	2.3172

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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	1,376,451	3,348,759	188	735,376	5,460,774
Bankalar	1,043,639	1,354,913	5,279	39,070	2,442,901
Gerçeğe Uygun D. Farkı K/Z Yansıtılan FV ⁽¹⁾	4,769	106,200	-	-	110,969
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	832,507	1,912,406	-	-	2,744,913
Krediler ve Alacaklar ⁽²⁾	8,035,461	12,036,022	-	55,123	20,126,606
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	3	-	-	-	3
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	172,713	1,361,427	-	-	1,534,140
Riskten Korunma Amaçlı Türev FV	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	1,525	2,557	-	-	4,082
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	29	166	-	-	195
Diğer Varlıklar ^{(3) (4)}	323,459	406,417	-	6,631	736,507
Toplam Varlıklar	11,790,556	20,528,867	5,467	836,200	33,161,090
<i>Yükümlülükler:</i>					
Bankalar Mevduatı	719,287	1,239,918	-	11,135	1,970,340
Döviz Tevdiat Hesabı	7,313,455	11,059,883	4,156	246,284	18,623,778
Para Piyasalarına Borçlar	616,361	3,140,049	-	-	3,756,410
Alınan Krediler ⁽⁵⁾	2,610,189	3,847,774	-	33,461	6,491,424
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	169,596	153,070	-	773	323,439
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler ^{(1) (6)}	96,784	276,293	1,785	1,239	376,101
Toplam Yükümlülükler	11,525,672	19,716,987	5,941	292,892	31,541,492
Net Bilanço Pozisyonu	264,884	811,880	(474)	543,308	1,619,598
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(158,831)	(423,225)	198	(536,474)	(1,118,332)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar ⁽⁷⁾	587,668	3,103,828	30,003	19,333	3,740,832
Türev Finansal Araçlardan Borçlar ⁽⁷⁾	746,499	3,527,053	29,805	555,807	4,859,164
Gayri Nakdi Krediler ⁽⁸⁾	1,292,080	5,724,284	56,208	181,289	7,253,861
Önceki Dönem					
Avro	ABD Doları	Japon Yeni	Diğer	Toplam	
Toplam Varlıklar	10,827,868	21,714,774	2,067	656,754	33,201,463
Toplam Yükümlülükler	11,432,492	19,667,246	4,279	121,653	31,225,670
Net Bilanço Pozisyonu	(604,624)	2,047,528	(2,212)	535,101	1,975,793
Net Nazım Hesap Pozisyonu	559,790	(2,087,169)	2,354	(2,207)	(1,527,232)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	910,626	2,921,104	12,331	27,864	3,871,925
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	350,836	5,008,273	9,977	30,071	5,399,157
Gayri Nakdi Krediler ⁽⁸⁾	1,449,366	4,962,322	69,748	168,981	6,650,417

⁽¹⁾ Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve borçlar içerisinde gösterilen sırasıyla 34,541 TL ve 33,948 TL tutarındaki kur kaynaklı reeskontlar dahil edilmemiştir.

⁽²⁾ Konsolide finansal tablolarda TP olarak gösterilen 1,427,856 TL (31 Aralık 2011: 1,204,076 TL) tutarındaki dövizde endeksli krediler dahil edilmiştir.

⁽³⁾ Konsolide finansal tablolarda TP olarak gösterilen 57,035 TL (31 Aralık 2011: 100,611 TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

⁽⁴⁾ 12,448 TL (31 Aralık 2011: 16,647 TL) tutarındaki peşin ödenmiş giderler ve 301 TL tutarında ertelenmiş vergi borcu dahil edilmemiştir.

⁽⁵⁾ Konsolide finansal tablolarda TP olarak gösterilen 3,314 TL (31 Aralık 2011: 12,791 TL) tutarındaki dövizde endeksli alınan krediler dahil edilmiştir.

⁽⁶⁾ 22,562 TL (31 Aralık 2011: 25,460 TL) tutarındaki kazanılmamış gelirler dahil edilmemiştir.

⁽⁷⁾ 278,025 TL (31 Aralık 2011: 355,339 TL) tutarındaki vadeli döviz alım ve 318,105 TL (31 Aralık 2011: 502,580 TL) tutarındaki vadeli döviz satım taahhütleri dahil edilmiştir.

⁽⁸⁾ Gayri nakdi krediler yabancı para pozisyon hesabında dikkate alınmamaktadır.

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının, 31 Mart 2012 ve 2011 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 2012		31 Mart 2011	
	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)
ABD Doları	15,493	29,188	21,341	33,011
Avro	(15,249)	6,547	(33,025)	(15,035)
Diğer para birimleri	707	707	546	546
Toplam, net	951	36,442	(11,138)	18,522

(*) 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 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde konsolide özkaynaklara ve gelir tablosuna (vergi etkisi hariç) etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Mart 2012		31 Mart 2011	
	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)	Gelir tablosu	Özkaynak ^(*)
ABD Doları	(13,114)	(26,809)	(40,807)	(29,137)
Avro	15,249	(6,547)	30,673	15,035
Diğer para birimleri	170	170	223	223
Toplam, net	2,305	(33,186)	(9,911)	(13,879)

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

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

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	-	-	-	-	-	10,155,190	10,155,190
Bankalar	2,196,622	192,411	165,595	-	-	292,691	2,847,319
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan FV	15,709	141,243	19,490	110,208	18,236	62	304,948
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır FV	3,634,727	1,699,314	3,091,335	2,720,961	2,231,997	12,294	13,390,628
Krediler ve Alacaklar	19,215,756	8,496,738	15,196,030	11,994,175	6,127,600	113,545	61,143,844
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1,038,284	718,174	194,264	1,639,647	2,240,078	-	5,830,447
Diğer Varlıklar (*)	52,784	73,452	528,096	404,621	2,293	4,370,741	5,431,987
Toplam Varlıklar	26,153,882	11,321,332	19,194,810	16,869,612	10,620,204	14,944,523	99,104,363
<i>Yükümlülükler:</i>							
Bankalar Mevduatı	2,130,260	243,439	255,769	-	-	27,786	2,657,254
Diğer Mevduat	36,727,411	14,406,157	3,402,278	481,432	3,806	9,047,731	64,068,815
Para Piyasalarına Borçlar	6,200,430	1,648,498	506,052	-	-	-	8,354,980
Muhtelif Borçlar	-	85,114	-	-	-	2,964,113	3,049,227
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	916,963	-	-	-	916,963
Alınan Krediler	874,378	4,042,140	1,695,049	137,117	21,385	-	6,770,069
Diğer Yükümlülükler (**)	5,932	25,834	58,413	12,042	60,446	13,124,388	13,287,055
Toplam Yükümlülükler	45,938,411	20,451,182	6,834,524	630,591	85,637	25,164,018	99,104,363
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	12,360,286	16,239,021	10,534,567	-	39,133,874
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(19,784,529)	(9,129,850)	-	-	-	(10,219,495)	(39,133,874)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	163,737	1,243,800	189,868	-	231,648	-	1,829,053
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(74,987)	(60,616)	(292,381)	(574,373)	(719,773)	-	(1,722,130)
Toplam Pozisyon	(19,695,779)	(7,946,666)	12,257,773	15,664,648	10,046,442	(10,219,495)	106,923

(*) 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 2012 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	-	-	-	-	-	7,141,862	7,141,862
Bankalar	1,440,909	285,832	2,108	-	-	812,486	2,541,335
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan FV	90,885	126,566	13,828	108,150	20,097	2,096	361,622
Para Piyasalarından Alacaklar	190,467	-	-	-	-	-	190,467
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4,216,825	2,207,753	1,968,148	2,615,781	2,334,417	11,919	13,354,843
Krediler ve Alacaklar	16,398,510	8,534,741	15,123,875	11,951,813	6,048,563	111,351	58,168,853
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	393,491	810,574	745,303	1,634,477	2,395,393	-	5,979,238
Diğer Varlıklar (*)	13,126	70,436	602,015	544,910	888,715	3,603,122	5,722,324
Toplam Varlıklar	22,744,213	12,035,902	18,455,277	16,855,131	11,687,185	11,682,836	93,460,544
<i>Yükümlülükler:</i>							
Bankalar Mevduatı	2,806,127	581,887	32,739	-	-	34,116	3,454,869
Diğer Mevduat	33,481,477	12,490,392	2,866,843	395,629	3,367	9,149,399	58,387,107
Para Piyasalarına Borçlar	3,985,979	1,269,469	775,804	-	-	-	6,031,252
Muhtelif Borçlar	-	1,789	6,914	-	-	2,965,743	2,974,446
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	493,000	-	-	-	-	493,000
Alınan Krediler	361,305	6,042,808	2,296,083	189,521	22,580	-	8,912,297
Diğer Yükümlülükler (**)	88,308	79,296	139,996	11,790	65,433	12,822,750	13,207,573
Toplam Yükümlülükler	40,723,196	20,958,641	6,118,379	596,940	91,380	24,972,008	93,460,544
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	12,336,898	16,258,191	11,595,805	-	40,190,894
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(17,978,983)	(8,922,739)	-	-	-	(13,289,172)	(40,190,894)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	132,758	1,391,200	99,600	-	79,423	-	1,702,981
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(55,272)	(77,100)	(140,500)	(673,238)	(596,423)	-	(1,542,533)
Toplam Pozisyon	(17,901,497)	(7,608,639)	12,295,998	15,584,953	11,078,805	(13,289,172)	160,448

(*) 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 2012 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	0.70	0.76	-	11.70
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV	5.47	8.43	-	10.90
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.22	7.05	-	8.97
Krediler ve Alacaklar	5.23	5.39	-	15.33
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	5.62	7.35	-	10.21
	-	-	-	-
<i>Yükümlülükler:</i>				
Bankalar Mevduatı	1.93	1.58	-	10.44
Diğer Mevduat	3.70	3.66	-	9.58
Para Piyasalarına Borçlar	1.64	2.06	-	10.24
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	10.57
Alınan Krediler	2.32	2.17	-	10.17
	Avro	ABD Doları	Japon Yeni	TL
	%	%	%	%
Önceki Dönem Sonu				
<i>Varlıklar:</i>				
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	0.90	0.52	-	11.37
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV	5.47	8.50	-	10.91
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	12.16
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.27	6.93	-	8.41
Krediler ve Alacaklar	5.15	4.98	-	14.92
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	5.62	7.34	-	9.96
<i>Yükümlülükler:</i>				
Bankalar Mevduatı	2.56	1.93	-	11.00
Diğer Mevduat	3.76	4.21	-	9.62
Para Piyasalarına Borçlar	1.91	1.98	-	8.80
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	8.70
Alınan Krediler	2.12	1.75	-	10.67

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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	10,155,190	-	-	-	-	-	-	10,155,190
Bankalar	1,309,435	1,179,878	192,411	165,595	-	-	-	2,847,319
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV. Para Piyasalarından Alacaklar	3,732	5,905	74,910	23,867	178,236	18,236	62	304,948
Satılmaya Hazır FV.	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır FV.	-	157,970	22,149	757,329	8,658,964	3,781,922	12,294	13,390,628
Krediler ve Alacaklar Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	5,166,724	3,262,731	13,581,377	29,676,995	9,342,472	113,545	61,143,844
Diğer Varlıklar	-	17,759	33,742	132,986	3,369,064	2,276,896	-	5,830,447
Diğer Varlıklar	-	390,721	176,279	532,395	571,938	2,293	3,758,361	5,431,987
Toplam Varlıklar	11,468,357	6,918,957	3,762,222	15,193,549	42,455,197	15,421,819	3,884,262	99,104,363
Yükümlülükler:								
Bankalar Mevduatı	27,786	2,130,260	243,439	255,769	-	-	-	2,657,254
Diğer Mevduat	9,047,731	36,727,411	14,406,157	3,402,278	481,432	3,806	-	64,068,815
Alınan Krediler	-	423,733	437,136	2,464,525	1,872,941	1,571,734	-	6,770,069
Para Piyasalarına Borçlar	-	6,200,430	1,594,664	559,886	-	-	-	8,354,980
İhraç Edilen Menkul Kıy.	-	-	-	916,963	-	-	-	916,963
Muhtelif Borçlar	-	1,525,883	191,603	56,091	35,547	-	1,240,103	3,049,227
Diğer Yükümlülükler	-	250,859	120,356	19,249	41,786	80,594	12,774,211	13,287,055
Toplam Yükümlülükler	9,075,517	47,258,576	16,993,355	7,674,761	2,431,706	1,656,134	14,014,314	99,104,363
Likidite (Açığı)/Fazlası	2,392,840	(40,339,619)	(13,231,133)	7,518,788	40,023,491	13,765,685	(10,130,052)	-
Önceki Dönem Sonu								
Önceki Dönem Sonu	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan^(*)	Toplam
Toplam Aktifler	8,905,390	5,464,615	3,773,670	14,407,187	41,518,542	16,762,906	2,628,234	93,460,544
Toplam Pasifler	9,183,515	42,519,194	17,063,787	6,727,464	2,628,943	2,624,084	12,713,557	93,460,544
Likidite (Açığı)/Fazlası	(278,125)	(37,054,579)	(13,290,117)	7,679,723	38,889,599	14,138,822	(10,085,323)	-

(*)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 2012 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	2,657,254	2,674,401	27,786	2,131,257	247,040	268,318	-	-
Diğer Mevduat	64,068,815	64,519,268	9,047,731	36,824,211	14,591,966	3,510,516	540,042	4,802
Alınan Krediler	6,770,069	7,400,826	-	424,680	440,177	2,509,447	2,161,818	1,864,704
Para Piyasalarına Borçlar	8,354,980	8,370,933	-	6,208,175	1,598,062	564,696	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıy.	916,963	947,858	-	-	-	947,858	-	-
Muhtelif Borçlar	3,049,227	3,049,227	1,240,103	1,525,883	191,603	56,091	35,547	-
Diğer Yükümlülükler	489,920	489,920	246,292	74,741	30,659	19,249	38,385	80,594
Toplam	86,307,228	87,452,433	10,561,912	47,188,947	17,099,507	7,876,175	2,775,792	1,950,100
Gayri Nakdi Krediler	16,440,603	16,440,603	6,821,421	1,406,963	1,320,365	4,051,912	2,101,473	738,469

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	3,454,869	3,464,812	34,116	2,808,512	588,099	33,863	222	-
Diğer Mevduat	58,387,107	58,815,936	9,149,399	33,573,979	12,679,537	2,964,571	444,217	4,233
Alınan Krediler	8,912,297	9,621,929	-	368,812	2,109,076	2,807,422	2,375,159	1,961,460
Para Piyasalarına Borçlar	6,031,252	6,046,235	-	3,990,490	1,216,863	838,882	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	493,000	496,581	-	-	496,581	-	-	-
Muhtelif Borçlar	2,974,446	2,974,446	133,580	1,683,573	149,540	104,294	35,396	868,063
Diğer Yükümlülükler	951,238	951,238	477,197	112,907	86,435	144,583	44,586	85,530
Toplam	81,204,209	82,371,177	9,794,292	42,538,273	17,326,131	6,893,615	2,899,580	2,919,286
Gayri Nakdi Krediler	15,814,381	15,814,381	9,724,999	1,027,359	770,703	2,442,300	1,189,150	659,870

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	332,416	144,934	367,292	460,502	1,305,144
Dağıtılamayan Giderler	-	-	-	(823,178)	(823,178)
Faaliyet Geliri	332,416	144,934	367,292	(362,676)	481,966
İştiraklerden Elde Edilen Gelir	-	-	-	-	13,569
Vergi Öncesi Kâr	-	-	-	-	495,535
Vergi Karşılığı	-	-	-	-	(106,634)
Dönem Net Kârı	-	-	-	-	388,901
Bölüm Varlıkları	21,580,776	39,541,868	31,207,645	1,695,070	94,025,359
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	-	-	322,417	322,417
Dağıtılmamış Varlıklar	-	-	-	4,756,587	4,756,587
Toplam Varlıklar	21,580,776	39,541,868	31,207,645	6,774,074	99,104,363
Bölüm Yükümlülükleri	23,173,573	43,552,496	15,521,265	739,402	82,986,736
Özkaynaklar	-	-	-	10,052,005	10,052,005
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	-	6,065,622	6,065,622
Toplam Yükümlülükler	23,173,573	43,552,496	15,521,265	16,857,029	99,104,363

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	621,089	116,584	604,234	111,770
TCMB (*)	4,063,926	5,300,189	1,465,064	4,959,763
Diğer	9,401	44,001	33	998
Toplam	4,694,416	5,460,774	2,069,331	5,072,531

(*) TCMB yabancı para bakiyesinin 4,679,019 TL'si (31 Aralık 2011: 4,269,727 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 %11, ancak vadeler uzadıkça %5'e kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2011: vadesiz olanlar için %11, vadeler uzadıkça %5'e kadar azalan). Yabancı para yükümlülükleri için ise ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere, vadesiz ve 1 yıla kadar olan vade dilimlerinde %11, vadeler uzadıkça ise %6'a kadar azalan zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2011: vadesiz ve 1 yıla kadar olan vade dilimleri için %11, vadeler uzadıkça %6'ya kadar azalan).

TCMB hesabına ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	4,063,926	621,170	1,465,064	690,036
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar Hesabı	-	4,679,019	-	4,269,727
Toplam	4,063,926	5,300,189	1,465,064	4,959,763

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

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	69,448	11,092	95,711	11,466
Diğer	-	-	-	-
Toplam	69,448	11,092	95,711	11,466

Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	2,858	-	3,098	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	2,858	-	3,098	-

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	3,143	1,659	3,141	4,720
Swap İşlemleri	3,324	130,160	1,038	165,143
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	15	268	3	93
Diğer	-	-	-	-
Toplam	6,482	132,087	4,182	169,956

3. Bankalara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	404,418	2,442,901	408,679	2,132,656
Yurt İçi	402,121	153,818	406,875	60,978
Yurt Dışı	2,297	2,289,083	1,804	2,071,678
Yurt Dışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	404,418	2,442,901	408,679	2,132,656

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	1,032,174	376,885	661,402	387,393
Diğer	-	-	-	-
Toplam	1,032,174	376,885	661,402	387,393

Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklar

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	2,086,925	74,948	1,506,673	61,442
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	1,514,456	-	1,930,563
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	54,174	-	54,748
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	2,086,925	1,643,578	1,506,673	2,046,753

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	13,473,647	13,513,369
Borsada İşlem Gören	13,473,647	13,513,369
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	12,432	14,438
Borsada İşlem Gören	1,544	1,169
Borsada İşlem Görmeyen	10,888	13,269
Değer Azalma Karşılığı (-)	95,451	172,964
Toplam	13,390,628	13,354,843

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	-	12,395	-	6,572
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	12,395	-	6,572
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	62,684	30	55,917	31
Toplam	62,684	12,425	55,917	6,603

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	58,937,203	45,627	1,530,605	485,554
İskonto ve İştira Senetleri	43,915	-	172	-
İhracat Kredileri	4,080,431	-	68,125	49,695
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	1,479,199	-	9	85
Yurt Dışı Krediler	297,740	-	6,612	-
Tüketici Kredileri	18,722,036	-	613,918	145,668
Kredi Kartları	2,193,158	-	88,796	6,656
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	32,120,724	45,627	752,973	283,450
İhtisas Kredileri	24,566	-	-	-
Diğer Alacaklar	6,744	-	-	-
Toplam	58,968,513	45,627	1,530,605	485,554

Canlı krediler ve diğer alacakların ödeme planlarında yapılan değişikliklere ilişkin bilgiler:

<i>Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar (*)</i>						
Yapılandırma Sayısı	Kredi Adedi	1 Yıla Kadar	1-3 Yıl Arası	3-5 Yıl Arası	5 Yıldan Fazla	Toplam
1	12	34,476	-	-	-	34,476
1	43	-	6,185	-	-	6,185
1	32	-	-	4,966	-	4,966
	87	34,476	6,185	4,966	-	45,627

<i>Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar (*)</i>						
Yapılandırma Sayısı	Kredi Adedi	1 Yıla Kadar	1-3 Yıl Arası	3-5 Yıl Arası	5 Yıldan Fazla	Toplam
1	399	5,749	-	-	-	5,749
1	1770	-	16,696	-	-	16,696
1	1388	-	-	63,065	-	63,065
1	3	-	-	-	36	36
	3,560	5,749	16,696	63,065	36	85,546

(*) Yukarıdaki tablolar 28 Mayıs 2011 tarihinden sonra ödeme planında değişiklik yapılan canlı kredi ve diğer alacakları içermektedir.

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Tüketici Kredileri-TP	252,917	18,379,689	18,632,606
Konut Kredisi	5,321	8,915,663	8,920,984
Taşıt Kredisi	3,904	384,533	388,437
İhtiyaç Kredisi	78,867	4,466,063	4,544,930
Diğer	164,825	4,613,430	4,778,255
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-YP	1,290	5,198	6,488
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	1,290	5,198	6,488
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	2,008,038	1,760	2,009,798
Taksitli	914,698	1,760	916,458
Taksitsiz	1,093,340	-	1,093,340
Bireysel Kredi Kartları-YP	703	-	703
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	703	-	703
Personel Kredileri-TP	1,760	31,810	33,570
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	1,726	31,810	33,536
Diğer	34	-	34
Personel Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-YP	417	-	417
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	417	-	417
Diğer	-	-	-
Personel Kredi Kartları-TP	28,663	-	28,663
Taksitli	12,503	-	12,503
Taksitsiz	16,160	-	16,160
Personel Kredi Kartları-YP	34	-	34
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	34	-	34
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Gerçek Kişi)	808,452	-	808,452
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Gerçek Kişi)	89	-	89
Toplam	3,102,363	18,418,457	21,520,820

Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Taksitli Ticari Krediler-TP	749,766	9,356,405	10,106,171
İşyeri Kredileri	2,302	138,854	141,156
Taşıt Kredileri	33,027	1,004,169	1,037,196
İhtiyaç Kredileri	714,437	8,213,382	8,927,819
Diğer	-	-	-
Taksitli Ticari Krediler-Döviz Endeksli	15,806	577,829	593,635
İşyeri Kredileri	-	-	-
Taşıt Kredileri	-	-	-
İhtiyaç Kredileri	15,806	577,829	593,635
Diğer	-	-	-
Taksitli Ticari Krediler-YP	452,650	1,274,939	1,727,589
İşyeri Kredileri	-	-	-
Taşıt Kredileri	-	-	-
İhtiyaç Kredileri	450,187	426,497	876,684
Diğer	2,463	848,442	850,905
Kurumsal Kredi Kartları-TP	249,339	54	249,393
Taksitli	74,354	54	74,408
Taksitsiz	174,985	-	174,985
Kurumsal Kredi Kartları-YP	19	-	19
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	19	-	19
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)	253,100	-	253,100
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)	-	-	-
Toplam	1,720,680	11,209,227	12,929,907

Yurt içi ve yurt dışı kredilerin dağılımı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt İçi Krediler	60,725,947	57,754,229
Yurt Dışı Krediler	304,352	303,273
Toplam	61,030,299	58,057,502

Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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	25,969	48,991
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	238,936	176,438
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	1,875,031	1,874,503
Toplam	2,139,936	2,099,932

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	13,196	36,149	84,700
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)			
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	13,196	36,149	84,700
Önceki Dönem	18,471	26,240	81,771
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)			
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	18,471	26,240	81,771

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	157,613	176,438	1,877,232
Dönem İçinde İntikal (+)	141,306	9,431	40,136
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+) (*)	-	139,178	64,292
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-) (*)	138,706	62,100	34,922
Dönem İçinde Tahsilat (-)	23,451	24,011	68,199
Aktiften Silinen (-)	-	-	1
<i>Kurumsal ve Ticari Krediler</i>	-	-	-
<i>Bireysel Krediler</i>	-	-	-
<i>Kredi Kartları</i>	-	-	-
<i>Diğer</i>	-	-	1
Kura göre yapılan düzeltmelerden farklar	-	-	(755)
Dönem Sonu Bakiyesi	136,762	238,936	1,877,783
Özel Karşılık (-)	25,969	238,936	1,875,031
Bilançodaki Net Bakiyesi	110,793	-	2,752

(*) 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.

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

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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	3,891	1,005	274,998
Özel Karşılık (-)	778	1,005	272,246
Bilançodaki Net Bakiyesi	3,113	-	2,752
Önceki Dönem			
Dönem Sonu Bakiyesi	1,414	315	309,702
Özel Karşılık (-)	672	315	306,973
Bilançodaki Net Bakiyesi	742	-	2,729

Ana Ortaklık Banka ve yurtiçinde kurulu bağlı ortaklıklarında yabancı para olarak kullandırılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklar, yurtdışında kurulu bağlı ortaklıktan kullandırılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklar ise yabancı para hesaplarda 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)	110,793	-	2,752
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	120,304	236,951	1,796,452
Özel Karşılık Tutarı (-)	24,061	236,951	1,793,700
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	96,243	-	2,752
Bankalar (Brüt)	-	-	8,912
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	8,912
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	16,458	1,985	72,419
Özel Karşılık Tutarı (-)	1,908	1,985	72,419
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	14,550	-	-
Önceki Dönem (Net)	108,622	-	2,729
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	155,483	174,471	1,796,258
Özel Karşılık Tutarı (-)	47,132	174,471	1,793,529
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	108,351	-	2,729
Bankalar (Brüt)	-	-	9,565
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	9,565
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	2,130	1,967	71,409
Özel Karşılık Tutarı (-)	1,859	1,967	71,409
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	271	-	-

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	4,296,307	-	4,343,224	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	1,482,597	-	1,581,438
Toplam	4,296,307	1,482,597	4,343,224	1,581,438

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	5,873,379	6,021,368
<i>Borsada İşlem Görenler</i>	5,821,836	5,966,792
<i>Borsada İşlem Görmeyenler</i>	51,543	54,576
Değer Azalma Karşılığı (-)	42,932	42,130
Toplam	5,830,447	5,979,238

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin dönem içindeki hareketleri

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	5,979,238	4,362,245
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	(85,536)	223,839
Dönem İçindeki Alımlar	51,475	3,102,225
İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar	(77,071)	(1,688,257)
Değer Azalış Karşılığı	(802)	(12,039)
İtfa Edilmiş Maliyet Gelirlerindeki Değişim ^(*)	(36,857)	(8,775)
Dönem Sonu Toplamı	5,830,447	5,979,238

(*) 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 1,690,000 TL nominal değerindeki menkul kıymetlerini 2011 yılı içerisinde vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetler sınıflamanın yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerleri toplamı olan 1,764,346 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 (2,497) TL tutarındaki değerleme farkları özkaynaklar altında izlenmeye başlanmış olup, oluşan değerleme farkları ilgili menkul kıymetlerin itfa tarihine kadar sonuç hesaplarına aktarılacaktır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin izlendiği hesaplara ilişkin bilgiler

Cari Dönem	Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutar	
	TP	YP	TP	YP
Teminata Verilen/Bloke Edilen	-	51,475	-	51,543
Repo İşlemlerine Konu Olan	4,184,421	1,444,424	4,238,594	1,450,875
Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları	-	-	-	-
Diğer ^(*)	58,503	31,820	57,713	31,722
Toplam	4,242,924	1,527,719	4,296,307	1,534,140

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

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

Önceki Dönem	Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutar	
	TP	YP	TP	YP
Teminata Verilen/Bloke Edilen	-	54,520	-	54,576
Repo İşlemlerine Konu Olan	2,328,425	940,202	2,370,567	962,317
Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları	-	-	-	-
Diğer (*)	1,938,751	619,877	1,972,657	619,121
Toplam	4,267,176	1,614,599	4,343,224	1,636,014

(*) 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 Enternasyonal 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	1,257,018	241,111	260,852	220,846	-	46,861	41,658	-
2	25,106	20,942	10,754	249	-	2,458	1,589	-
3	48,139	42,147	3,032	406	-	7,881	4,175	-
4	120,967	11,946	159	90	-	1,066	(9,203)	-
5	104,271	39,184	99,361	-	-	4,155	(351)	-
6	3,334,107	289,123	13,095	21,318	738	13,489	7,497	-
7	203,965	196,750	3,356	2,435	1	1,928	2,690	-
8	1,930	(31,696)	-	1	-	(856)	(829)	-

(*) Bu iştirakler için verilen finansal tablo bilgileri 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla aittir.

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 2012 ve 31 Aralık 2011 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 B Tipi 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	759,629	63,299	7,695	16,600	2,174	2,904	1,766	-
2	14,605	14,328	81	191	221	581	(152)	23,660
3	190,944	188,150	140,498	555	826	1,333	781	455,892
4	10,022,739	1,617,206	26,181	87,126	63,870	87,216	60,264	1,802,609

^(*)Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanan ve incelemiden geçmiş 31 Mart 2012 tarihli mali tablolardan alınmıştır.

Banka'nın konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarından Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ'nin unvanı 3 Nisan 2012 tarihi itibarıyla Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ olarak değiştirilmiştir. Değişikliğe ilişkin ana sözleşme tadili, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Mart 2012 tarih ve 2354 sayılı, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 12 Mart 2012 tarih ve 1814 sayılı izinleri çerçevesinde 28 Mart 2012 tarihli Olağan Genel Kurul'da görüşülerek kabul edilmiş ve İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nca 3 Mart 2012 tarihinde tescil ve 9 Nisan 2012 tarih ve 8044 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Konsolide edilen iştiraklere ilişkin bilgiler (hareket tablosu)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	195,947	184,877
Dönem İçi Hareketler	89,937	11,070
Alışlar	-	21,553
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	25,132	9,591
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri	64,805	(20,074)
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	285,884	195,947
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	-	-

Konsolide edilen mali iştiraklere ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	157,141	128,267
Sigorta Şirketleri	-	-
Factoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali İştirakler	128,743	67,680
Toplam	285,884	195,947

Borsaya kote konsolide edilen iştirakler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt İçi Borsalara Kote Edilenler	279,764	189,827
Yurt Dışı Borsalara Kote Edilenler	-	-
Toplam	279,764	189,827

Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler

Cari dönem içinde elden çıkarılan konsolidasyon kapsamındaki iştirak bulunmamaktadır.

Cari dönem içinde satın alınan iştirakler

Banka'nın cari dönem içinde satın aldığı iştiraki bulunmamaktadır.

Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklerden Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ'nin 2012 yılı içerisinde ödenmiş sermayesinin 800,000 TL'den 1,100,000 TL'ye bedelsiz artırımı kararının Şirket Genel Kurul'unda onaylanmasına müteakip, Banka'nın payına isabet eden 25,132 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklerden Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin 2011 yılı içerisinde sermayesinin 22,000 TL'den 78,000 TL bedelli artırılarak 100,000 TL'ye yükseltilmesi sonucu, Banka'nın payına isabet eden 21,553 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda alışlar içerisinde gösterilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklerden Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ'nin 2011 yılı içerisinde 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 2011 yılı içerisinde 20,800 TL'den 22,000 TL'ye bedelsiz artırımı sonucu, Banka'nın payına isabet eden 332 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklerden Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ'nin sermayesinin 2011 yılı içerisinde 7,500 TL'den 7,500 TL bedelsiz artırılarak 15,000 TL'ye yükseltilmesi sonucu Banka'nın payına isabet eden 882 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Konsolidasyon kapsamında olmayan iştiraklerden Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin kaynak ihtiyacına istinaden Banka'nın ödenmemiş sermaye taahhüdü olan 2,000 TL'nin 2011 yılı içerisinde 1,000 TL'si ödenerek iştiraklere ilişkin hareket tablosunda alışlar içerisinde gösterilmiştir.

Konsolidasyon kapsamında olmayan iştiraklerden Bankalararası Kart Merkezi AŞ'nin sermayesinin 2011 yılı içerisinde 6,000 TL'den 14,000 TL'ye bedelsiz artırımı sonucu, Banka'nın payına isabet eden 776 TL tutarındaki hisseler cari dönem içinde bedelsiz alınmıştır.

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 Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ	İstanbul/Türkiye	69.33	74.98
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	8,208	8,087	1,062	316	-	588	(51)	12,500
2	221,123	217,359	92,624	3,206	18	42	7,460	212,968
3	30,433	24,388	794	481	48	509	-	-
4	20,047	16,954	757	515	21	(76)	7,185	26,987

(**) Bu iştirakler için verilen finansal tablo bilgileri 31 Aralık 2011 tarihli mali tablolardan alınmıştır.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun 8 Eylül 2011 tarihinde yapılan toplantısında; Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım Servis Güvenlik Temizlik Ticaret ve Sanayi AŞ'nin TTK 451. maddesi hükmüne göre tasfiyesiz infisah yöntemiyle kül halinde tüm aktif ve pasifleriyle Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ'ye katılması suretiyle birleştirilmesine karar verilmiştir.

Birleşme sonrasında Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım AŞ'nin tüzel kişiliği sona ermiş ve Şirket'in yeni unvanı Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ, yeni sermayesi 30,241 TL olmuştur. Ana Ortaklık Banka'nın yeni hisse tutarı 20,966 TL, yeni hisse oranı ise %69.33 olmuştur.

Şirketin artık finansal kuruluş özelliği taşınamaması nedeniyle, önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamına alınan Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamış, ancak birleşme tarihe kadar birikmiş olan özkaynakları ilişikteki konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

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 Pazarlama Sanayi 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 Yatırım Menkul Değerler AŞ	İstanbul/TÜRKİYE	99.00	99.44
6 Vakıfbank International AG	Viyana/AVUSTURYA	90.00	90.00
7 Vakıf Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul/TÜRKİYE	99.99	99.99

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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	861,227	279,516	161,856	4,587	247	(7,866)	(29,854)	348,930
2	1,513,322	122,570	34,823	17,820	12,838	7,046	2,162	165,471
3	577,601	88,624	348	16,800	-	3,861	2,656	57,708
4	633,783	102,307	4,161	9,824	68	2,123	6,082	123,105
5	84,960	53,565	347	2,043	149	1,479	1,630	55,298
6	1,726,859	204,244	1,554	13,558	2,265	4,252	3,119	166,683
7	6,899	6,190	8	174	3	475	322	16,633

(*)Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanan ve incelemeden geçmiş 31 Mart 2012 tarihli mali tablolardan alınmıştır.

Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (hareket tablosu)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	504,663	547,961
Dönem İçi Hareketler	31,919	(43,298)
Alışlar	-	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	5,871	14,678
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	(14,389)	(13,038)
Satışlar	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri	40,437	(44,938)
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	536,582	504,663
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	536,582	504,663
Özsermaye Yöntemi İle Değerleme	-	-
Toplam	536,582	504,663

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	150,015	150,015
Sigorta Şirketleri	216,026	193,303
Faktoring Şirketleri	45,237	50,368
Leasing Şirketleri	72,275	54,080
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar	53,029	56,897
Toplam	536,582	504,663

Borsaya kote konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurt İçi Borsalara Kote Edilenler	199,112	152,804
Yurt Dışı Borsalara Kote Edilenler	-	-
Toplam	199,112	152,804

Cari dönem içinde elden çıkarılan konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar

Ana Ortaklık Banka'nın cari dönem içinde elden çıkardığı konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Cari dönem içinde satın alınan konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar

Cari dönem içerisinde, konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin ödenmiş sermayesinin 50,000 TL'den 60,000 TL'ye bedelsiz artırım kararının Şirket Genel Kurul'unda onaylanmasına müteakip, Banka'nın payına isabet eden 5,871 TL tutarındaki hisseler bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Cari dönem içerisinde, konsolidasyon kapsamında olmayan bağlı ortaklıklardan Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ'nin ödenmiş sermayesinin 3,500 TL'den 7,000 TL'ye bedelsiz artırım kararının Şirket Genel Kurul'unda onaylanmasına müteakip, Banka'nın payına isabet eden 1,900 TL tutarındaki hisseler bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin ödenmiş sermayesinin 2011 yılı içerisinde 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 bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri 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	154,342	131,381	195,121	162,102
1-4 Yıl Arası	399,683	358,681	359,054	320,643
4 Yıldan Fazla	30,817	29,690	21,240	20,696
Toplam	584,842	519,752	575,415	503,441

Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Brüt Finansal Kiralama Yatırımı	584,842	575,415
Finansal Kiralamadan Kazanılmamış Finansal Gelirler (-)	(65,090)	(71,974)
İptal Edilen Kiralama Tutarları (-)	-	-
Net Finansal Kiralama Yatırımı	519,752	503,441

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 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığı alanında faaliyet gösteren iştirakine ait net defter değeri 140,252 TL (31 Aralık 2011: 140,354 TL) olan ve sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığına ait net defter değeri 24,332 TL (31 Aralık 2011: 18,850 TL) olan toplam 164,584 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 159,204 TL).

13. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin bilgiler

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve borcunu doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	51,136	50,125
Diğer karşılıklar	38,987	40,736
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerleme farkları	28,652	31,382
Yatırım indirimleri	27,002	28,436
Raporlama Standartları ve VUK amortisman farkları	16,870	16,030
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleme farkları	8,104	62,824
İndirilebilir mali zararlar toplamı	4,010	7,029
Diğer farklar	3,779	1,606
Ertelenmiş vergi varlığı	178,540	238,168
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının netleştirilmesi	(37,743)	(40,498)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	140,797	197,670
Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleme farkları	31,653	32,898
İştirak ve bağlı ortaklıklar değerleme farkları	893	3,227
Diğer farklar	8,598	8,039
Ertelenmiş vergi borcu	41,144	44,164
Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının netleştirilmesi	(37,743)	(40,498)
Ertelenmiş vergi borcu (net)	3,401	3,666

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 kullanamadığı yatırım indirimlerini süre kısıtlaması olmaksızın kullanabilmesi olanağı ortaya çıkmıştır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup, daha önce kullanamadığı ve müteakip yıllarda kurum kazancından indirebileceği yatırım indirimi tutarları üzerinden hesaplanan 27,002 TL (31 Aralık 2011: 28,436 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir.

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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarının toplam net defter değeri 2,159 TL'dir (31 Aralık 2011: 2,159 TL).

15. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bireysel emeklilik faaliyetlerinden alacaklar	974,278	868,063
Peşin ödenmiş giderler	441,288	398,979
Reasürörlerden alacaklar	392,758	446,440
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	272,524	266,178
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	185,917	392,479
Aktiflerin vadeli satışından doğan alacaklar	93,363	103,778
Türev finansal araçlardan alacaklar	80,663	20,177
Ertelenmiş sigorta primi üretim giderleri	77,925	79,501
Diğer	55,201	95,388
Toplam	2,573,917	2,670,983

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	1,683,272	-	340,826	11,995,778	1,525,319	163,289	106,644	-	15,815,128
Döviz Tevdiat Hesabı	1,347,699	-	2,233,718	10,026,246	2,087,969	492,359	2,241,797	-	18,429,788
Yurt İçinde Yer. K.	1,138,894	-	2,230,304	9,967,362	2,056,556	412,003	971,831	-	16,776,950
Yurt Dışında Yer.K	208,805	-	3,414	58,884	31,413	80,356	1,269,966	-	1,652,838
Resmi Kur. Mevduatı	2,899,006	-	1,294,983	5,350,126	1,119,639	160,651	28,112	-	10,852,517
Tic. Kur. Mevduatı	978,572	-	3,679,417	6,128,314	1,911,816	616,001	3,428	-	13,317,548
Diğ. Kur. Mevduatı	1,945,192	-	646,920	1,970,997	805,360	79,376	11,999	-	5,459,844
Kıymetli Maden DH	193,990	-	-	-	-	-	-	-	193,990
Bankalararası Mevduat	27,786	-	1,372,773	901,329	248,753	100,341	6,272	-	2,657,254
TC Merkez Bankası	168	-	-	-	-	-	-	-	168
Yurt İçi Bankalar	3,774	-	1,347,106	133,089	94,985	100,341	6,272	-	1,685,567
Yurt Dışı Bankalar	7,357	-	25,667	768,240	153,768	-	-	-	955,032
Katılım Bankaları	16,487	-	-	-	-	-	-	-	16,487
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	9,075,517	-	9,568,637	36,372,790	7,698,856	1,612,017	2,398,252	-	66,726,069

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	1,671,682	-	362,643	11,508,01	1,195,391	216,923	75,894	-	15,030,549
Döviz Tevdiat Hesabı	1,593,247	-	1,713,252	8,198,861	1,827,824	435,120	2,256,902	-	16,025,206
Yurt İçinde Yer. K.	1,393,685	-	1,711,511	8,140,988	1,805,721	352,134	1,147,847	-	14,551,886
Yurt Dışında Yer.K	199,562	-	1,741	57,873	22,103	82,986	1,109,055	-	1,473,320
Resmi Kur. Mevduatı	2,766,392	-	1,885,113	4,837,879	835,509	38,441	32,799	-	10,396,133
Tic. Kur. Mevduatı	1,187,064	-	2,457,318	5,169,390	954,209	336,589	1,718	-	10,106,288
Diğ. Kur. Mevduatı	1,931,014	-	681,617	2,936,530	966,888	294,692	18,190	-	6,828,931
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	34,116	-	1,666,239	833,548	916,823	2,069	2,074	-	3,454,869
TC Merkez Bankası	116	-	-	-	-	-	-	-	116
Yurt İçi Bankalar	3,185	-	1,599,705	302,618	481,791	2,069	2,074	-	2,391,442
Yurt Dışı Bankalar	19,066	-	66,534	530,930	435,032	-	-	-	1,051,562
Katılım Bankaları	11,749	-	-	-	-	-	-	-	11,749
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	9,183,515	-	8,766,182	33,484,224	6,696,644	1,323,834	2,387,577	-	61,841,976

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	6,583,090	6,344,011	9,232,038	8,678,865
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	1,601,648	1,485,189	4,496,829	4,116,656
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	8,184,738	7,829,200	13,728,867	12,795,521

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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	8,038	7,231
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	2,114	1,859
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	3,561	1,816	3,399	4,574
Swap İşlemleri	2,579	115,236	973	335,760
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	13	241	4	93
Diğer	-	-	-	-
Toplam	6,153	117,293	4,376	340,427

3. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
TCMB Kredileri	-	-	-	-
Yurt İçi Banka ve Kuruluşlardan	145,541	533,899	238,436	551,187
Yurt Dışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	136,418	5,954,211	112,338	8,010,336
Toplam	281,959	6,488,110	350,774	8,561,523

Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli (*)	247,110	1,139,025	330,858	2,902,663
Orta ve Uzun Vadeli (*)	34,849	5,349,085	19,916	5,658,860
Toplam	281,959	6,488,110	350,774	8,561,523

(*) 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 %7.6'sını (31 Aralık 2011: %10.6) alınan krediler oluşturmaktadır. Grup'un fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Ana Ortaklık Banka 1 Eylül 2010 tarihinde, West LB AG'nin koordinatörlüğünde 32 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için bir yıl vadeli Libor + %1.30, Avro için bir yıl vadeli Euribor + %1.30 maliyet ile sırası ile 135 milyon ABD Doları ve 408 milyon Avro tutarında ve ABD Doları için iki yıl vadeli Libor+%1.75 ve Avro için iki yıl vadeli Euribor+%1.75 maliyet ile sırası ile 10 milyon ABD Doları ve 45 milyon Avro temin etmiştir. Kredinin bir yıl vadeli dilimlerinin geri ödemesi 6 Eylül 2011 tarihinde gerçekleştirmiştir.

Söz konusu kredi 7 Eylül 2011 tarihinde, ING Bank NV'nin koordinatörlüğünde 26 bankanın katılımıyla ABD Doları için Libor + %1.00, Avro için Euribor + %1.00 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 145 milyon ABD Doları ve 433 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Ana Ortaklık Banka 28 Mart 2011 tarihinde, West LB AG'nin koordinatörlüğünde 34 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %1.10, Avro için Euribor + %1.10 maliyet ile 192,5 milyon ABD Doları ve 573,5 milyon Avro tutarındaki bir yıl vadeli sendikasyon kredisi kullanmış ve ilgili kredinin geri ödemesini 29 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirmiştir.

İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar

Ana Ortaklık Banka 8 Ağustos 2011 tarihinde 500,000 bin TL nominal değerinde 176 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiştir ve 31 Ocak 2012 tarihi itibarıyla ilgili bononun vadesi dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Ana Ortaklık Banka 31 Ocak 2012 tarihinde 1,000,000 bin TL nominal değerinde 178 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiştir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ihraç edilen bu bonoların 597 bin TL nominal değerindeki kısmını geri alarak muhasebeleştirmiştir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların defter değeri 916,963 bin TL'dir.

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	-	-	-	-
1-4 Yıl Arası	-	-	-	-
4 Yıldan Fazla	25	21	-	-
Toplam	25	21	-	-

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	631,317	583,470
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	50,496	38,615
Gayri Nakdi Krediler İçin Ayrılanlar	46,072	46,189
Diğer	2,697	2,906
Toplam	730,582	671,180

Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dövizde Endeksli Krediler Kur Farkı Karşılıkları	50,897	2,419

Grup'un müşterilerine kullandırmış olduğu dövizde endeksli kredileri üzerinden hesaplanan anapara kur azalışları için 50,897 TL (31 Aralık 2011: 2,419 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	1,091	417
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	991	7,484
Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar	63,739	60,036
Toplam	65,821	67,937

Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Banka yakın izlemedeki kredileri için toplam % 5 (31 Aralık 2011: %5) oranında karşılık ayırmaktadır. Bu tutarın bir kısmını genel karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmiş, geri kalan kısmı olan 52,622 TL'yi (31 Aralık 2011: 51,676 TL) ise 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	65,821	67,937
Yakın izlemedeki krediler için ayrılan karşılıklar	52,622	51,676
World Vakıf UBB Ltd.'nin eksiye dönen özsermayesine istinaden ayrılan karşılıklar	26,299	27,105
Grup aleyhine açılan çeşitli davalar için ayrılan karşılıklar	17,455	17,056
Kredi kartları ödül karşılıkları	7,385	7,923
Çekler için ayrılan karşılıklar	3,331	17,736
Diğer karşılıklar	9,286	39,175
Toplam	182,199	228,608

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar***Cari vergi borcuna ilişkin bilgiler******Vergi karşılığına ilişkin bilgiler***

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan kurumlar vergisi borcu 94,838 TL'dir (31 Aralık 2011: 22,502 TL).

Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	94,838	22,502
Menkul Sermaye İradı Vergisi	93,808	62,943
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	1,274	1,216
BSMV	31,302	28,855
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	1,069	1,417
Diğer	38,624	28,394
Toplam	260,915	145,327

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

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

Primlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	524	789
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	1,997	1,930
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	702	429
İşsizlik Sigortası-İşveren	1,509	958
Diğer	147	456
Toplam	4,879	4,562

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.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

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

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	(24,931)	-	(19,393)	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değerleme Farkları	(117,386)	156,631	(181,240)	109,679
Kur Farkları	-	-	-	-
Toplam	(142,317)	156,631	(200,633)	109,679

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	4,666,910	4,322,604
Kullandırım Garantili Kredi Tahsis Taahhütleri	4,267,938	4,579,863
Çekler İçin Ödeme Taahhütleri	1,086,562	829,640
Vadeli, Aktif Değer Alım Satım Taahhütleri	790,749	1,626,838
Diğer	474,383	519,642
Toplam	11,286,542	11,878,587

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 70,186 TL (31 Aralık 2011: 69,605 TL) tutarındaki tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler için 65,821 TL (31 Aralık 2011: 67,937 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kesin teminat mektupları	4,423,027	4,493,718
Avans teminat mektupları	2,055,644	1,946,721
Geçici teminat mektupları	441,492	489,911
Gümrüklere verilen teminat mektupları	329,227	323,046
Diğer teminat mektupları	4,206,439	3,969,712
Toplam	11,455,829	11,223,108

2. Gayri nakdi kredilerin toplam tutarı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	1,022,565	591,334
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	666,794	353,374
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	355,771	237,960
Diğer Gayri Nakdi Krediler	15,418,038	15,223,047
Toplam	16,440,603	15,814,381

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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	57,529	0.63	155,249	2.14	44,778	0.49	189,336	2.79
Çiftçilik ve Hayvancılık	46,966	0.51	143,232	1.97	39,146	0.43	176,234	2.59
Ormancılık	8,763	0.10	7,037	0.10	4,610	0.05	7,949	0.12
Balıkçılık	1,800	0.02	4,980	0.07	1,022	0.01	5,153	0.08
Sanayi	3,997,865	43.52	3,664,781	50.52	3,990,192	44.24	3,237,435	47.63
Madencilik ve Taşocakçılığı	59,660	0.65	67,119	0.93	49,592	0.55	53,415	0.79
İmalat Sanayi	2,871,055	31.25	3,171,622	43.72	2,889,888	32.04	2,816,140	41.43
Elektrik, Gaz, Su	1,067,150	11.62	426,040	5.87	1,050,712	11.65	367,880	5.41
İnşaat	1,509,520	16.42	1,020,009	14.06	1,509,054	16.73	1,021,201	15.03
Hizmetler	2,979,188	32.43	1,464,252	20.18	2,843,974	31.54	1,385,717	20.39
Toptan ve Perakende Ticaret	1,230,166	13.39	511,516	7.05	1,093,274	12.12	380,986	5.61
Otel ve Lokanta Hizmetleri	57,708	0.63	6,818	0.09	57,270	0.64	1,931	0.03
Ulaştırma Ve Haberleşme	489,955	5.33	745,266	10.27	463,721	5.14	781,092	11.48
Mali Kuruluşlar	1,136,512	12.37	183,972	2.54	1,166,857	12.94	202,866	2.99
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	7,210	0.08	120	-	15,604	0.17	43	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	6,064	0.07	-	-	6,817	0.08	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	51,573	0.56	16,560	0.23	40,431	0.45	18,799	0.28
Diğer	642,640	7.00	949,570	13.10	630,744	7.00	961,950	14.16
Toplam	9,186,742	100.00	7,253,861	100.00	9,018,742	100.00	6,795,639	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	9,083,244	2,258,407	46,444	705
Aval ve Kabul Kredileri	22,604	783,262	-	-
Akreditifler	-	4,172,023	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	3,728	-	-
Gayri Nakdi Krediler	9,105,848	7,217,420	46,444	705

Önceki Dönem	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	8,914,681	2,199,461	40,559	297
Aval ve Kabul Kredileri	29,056	454,538	-	-
Akreditifler	732	4,098,201	-	467
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	6,784	-	-
Gayrinakdi Krediler	8,944,469	6,758,984	40,559	764

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	424,197	55,536	286,388	28,036
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	901,999	179,686	592,769	115,982
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	22,515	-	31,386	-
Kaynak Kul. Dest. Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	1,348,711	235,222	910,543	144,018

Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
TC Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurt İçi Bankalardan	20,673	848	13,757	455
Yurt Dışı Bankalardan	144	1,852	820	2,131
Yurt Dışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	20,817	2,700	14,577	2,586

İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faizler	5	34

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	7,278	39,494	5,616	26,353
TC Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurt İçi Bankalara	2,094	4,786	2,399	1,549
Yurt Dışı Bankalara	5,184	34,708	3,217	24,804
Yurt Dışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	2,357	-	1,570
Toplam	7,278	41,851	5,616	27,923

İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İştirak ve Bağlı Ortaklıklara Verilen Faizler	7,190	5,300

İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler 19,047 TL tutarındadır.(31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 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	680,943	395,266
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	17,683	28,811
Türev Finansal İşlemlerden Kar	242,515	122,321
Kambiyo İşlemlerinden Kar	420,745	244,134
Zarar	(572,670)	(354,107)
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	(556)	(5,396)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	(204,505)	(111,737)
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	(367,609)	(236,974)
Net Ticari Kar/Zarar	108,273	41,159

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde Grup'un kura dayalı türev finansal işlemlerine ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan net kar tutarı 36,066 TL'dir (31 Mart 2011: 40,747 TL net zarar).

4. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Cari yılda geri çevrilen krediler ve alacaklar özel karşılıkları	151,740	173,909
Kazanılmış sigorta primleri (reasürör payı düşülmüş olarak)	135,585	137,048
Haberleşme gelirleri	18,163	20,471
Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler	8,611	6,639
Grup aktiflerinin satışından elde edilen gelirler	5,257	36,180
Kiralama gelirleri	325	2,767
Diğer faaliyet gelirleri	33,597	28,203
Toplam	353,278	405,217

5. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	138,306	95,490
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	21,057	23,841
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	110,416	51,936
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	6,833	19,713
Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar	-	-
Genel Karşılık Giderleri	59,762	28,831
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	2,740	3,127
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	42,779	42,806
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul D. Satılmaya Hazır Menkul Değerler	14,821	22,653
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	27,958	20,153
İştirakler	5,110	9,272
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar(İş Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer (*)	5,110	9,272
Toplam	27,836	26,652
Toplam	276,533	206,178

(*) 27,836 TL (31 Mart 2011: 26,652 TL) tutarındaki diğer karşılık giderleri; 24,254 TL (31 Mart 2011: 21,450 TL) tutarındaki personele verilecek temettü karşılıkları giderlerinden, 2,872 TL (31 Mart 2011: 4,541 TL) tutarında tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler ve çekler için ayrılan karşılık giderleri ile 710 TL (31 Mart 2011: 661 TL) tutarında diğer karşılık giderlerinden oluşmaktadır.

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve Finansal Kuruluşları

31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Üç Aylık Konsolide Finansal Raporu

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

6. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	250,356	229,647
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6,133	2,679
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	27,810	25,692
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	2,848	2,361
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Gideri	451	1,112
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Gideri	3,080	2,808
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar Değer Düşüş Gideri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	211,844	192,077
<i>Faaliyet Kiralama Giderleri</i>	30,474	27,830
<i>Bakım ve Onarım Giderleri</i>	3,765	2,892
<i>Reklam ve İlan Giderleri</i>	9,144	3,691
<i>Diğer Giderler</i>	168,461	157,664
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	38	267
Diğer	167,815	177,410
Toplam	670,375	634,053

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 70,007 TL (31 Mart 2011: 80,733 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)	(50,228)	(10,909)
Vergilendirilebilir Geçici Farkların (Oluşmasından)/Kapanmasından	13,601	(4,925)
Mali Zararların Oluşmasından/(Kapanmasından)	-	-
Vergi Oranındaki Değişimin Etkisi	-	-
Toplam	(36,627)	(15,834)

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

Grup, olağan bankacılık işlemlerinden dolayı 2,145,779 TL faiz gelirleri, 1,268,697 TL faiz giderleri, 90,241TL net ücret ve komisyon gelirleri elde etmiştir (31 Mart 2011: 1,479,515 TL faiz gelirleri, 735,904 TL faiz giderleri, 116,652 TL net ücret ve komisyon gelirleri).

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)	(517)	(15,542)

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	-	591,730	-	6,572	4,443	1,385
Dönem Sonu Bakiyesi	-	543,492	-	12,395	3,692	10,352
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	5	74	-	10	56	12

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	-	316,196	-	563	8,978	2,371
Dönem Sonu Bakiyesi	-	591,730	-	6,572	4,443	1,385
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	34	55	-	-	106	25

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	855,959	411,915	728,474	581,885	85,795	54,423
Dönem Sonu Bakiyesi	1,254,384	855,959	749,954	728,474	66,071	85,795
Mevduat Faiz Gideri	7,190	5,300	14,294	8,331	2	107

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 2012 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 %0.01 (31 Aralık 2011: %0.01) ve %3.44'tür (31 Aralık 2011: %3.83).

Cari Dönem	Bakiye	Mali Tablolarda Yer Alan Büyükliklere Göre %
Nakdi kredi	3,692	0.01
Gayri nakdi kredi	566,239	3.44
Mevduat	2,070,409	3.10

Önceki Dönem	Bakiye	Mali Tablolarda Yer Alan Büyükliklere Göre %
Nakdi kredi	4,443	0.01
Gayri nakdi kredi	599,687	3.83
Mevduat	1,670,228	2.70

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I. Bankanın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

- Banka'nın 30 Mart 2012 tarihinde yapılan Ortaklar 58. Genel Kurul Toplantısı'nda 2011 yılı karının aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde dağıtılmasına karar verilmiştir.

2011 Yılı Kar Dağıtım Tablosu	
Banka'nın konsolide olmayan yasal finansal tablolarındaki net dönem karı	1,226,785
Ertelenmiş vergi geliri	(25,524)
Dağıtılabilir net dönem karı	1,201,261
Kanuni yedek akçeler	120,126
1. tertip kanuni yedek akçeler	60,063
Banka kanunu ve ana sözleşme gereği ayrılan yedek akçeler	60,063
Ortaklara dağıtılabilir temettü	1,081,135
İştirak ve bağlı ortaklık hisseleri ile gayrimenkul satış kazançları	33,497
Olağanüstü yedek akçeler	1,010,638
Ortaklara dağıtılacak temettü	37,000

- 31 Ocak 2012 tarihinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan sirküler ile 178 gün vadeli 1,000,000,000 TL nominal değerli banka bonosunun halka arzı gerçekleşmiş olup, ihraç edilen banka bonusu "TRQVKFB71212" ISIN kodu ile İMKB'de kot içi olarak işlem görmeye başlamış olup, anapara ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defada yapılacaktır.

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

Mayıs 2012 (*)	Standard&Poors
Kredi Notu YP	BB / Durağan / --
Kredi Notu TP	BB / Durağan / --
Ulusal	trAA / -- / trA-1
Süreklilik Notu	BBB- / -- / --
Nisan 2012 (*)	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
Kasım 2011 (*)	Fitch Rating
Uzun Vadeli YP	BB+
Kısa Vadeli YP	B
YP Görünüm	Durağan
Uzun Vadeli TP	BB+
Kısa Vadeli TP	B
TP Görünüm	Durağan
Ulusal Uzun Vadeli	AA+ (tur)
Ulusal Görünüm	Durağan
Bireysel	C/D
Destek Notu	3
Destek Derecelendirme Tabanı	BB+
Nisan 2012 (*)	Capital Intelligence
Finansal Güç Notu	BBB-
Kısa Vadeli YP	B
Uzun Vadeli YP	BB
Destek Notu	2
YP Görünüm	Durağan

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

(**) 16 Mart 2012 tarihi itibarıyla aşağı yönlü revize edilmek üzere değerlendirilmeye alınmıştır.

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

- 24 Mayıs 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan sirküler ile 179 gün vadeli 500,000,000 TL (tam TL) nominal değerli banka bonosuna ilişkin talep toplama dönemi 28-29-30 Mayıs 2012 tarihlerinde gerçekleşmiş olup, ilgili banka bonosu 1 Haziran 2012 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda kot içi olarak "TRQVKFBK1215" ISIN koduyla işlem görmeye başlayacaktır. Söz konusu bononun yıllık bileşik faizi %10.72, yıllık basit faizi %10.44 olarak belirlenmiştir.
- 24 Mayıs 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan sirküler ile 374 gün vadeli 200,000,000 TL (tam TL) nominal değerli banka bonosuna ilişkin talep toplama dönemi 28-29-30 Mayıs 2012 tarihlerinde gerçekleşmiş olup, ilgili banka bonosu 1 Haziran 2012 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda kot içi olarak "TRSVKFB61318" ISIN koduyla işlem görmeye başlayacaktır. Söz konusu bononun yıllık bileşik faizi %10.34, kupon faiz oranı ise %0.84 olarak belirlenmiştir.
- Ana Ortaklık Banka 24 Nisan 2012 tarihinde, 24 Nisan 2017 vadeli 500 milyon Amerikan Doları tutarında ilk tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvillerin %36'sı Avrupa, %27'si Amerika Birleşik Devletleri, %27'si İngiltere ve %10'u Asya ve Orta Doğu'da satılmıştır. İhraç edilen tahvillerin %64'ü fon yöneticilerine, %18'i bankalara, %14'ü özel bankalara ve %4'ü sigorta ve emeklilik fonlarına satılmıştır.
- 10 Nisan 2012 tarihinde, Wells Fargo NA'nın koordinatör ve ING Bank N.V.London'ın ajan olarak yer aldığı, 19 ülkeden 41 bankanın katılımıyla 152 milyon ABD Doları ve 586.7 Milyon Avro tutarında 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi anlaşması imzalanmıştır. Dış ticaretin finansmanı amacıyla kullanılacak kredinin toplam maliyeti Libor +%1.45 ve Euribor +%1.45 olarak gerçekleşmiştir.

IV. Kurlarda raporlama 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 finansal tablolara olan etkisi ile bankanın yurtdışındaki 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 2012 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 30 Mayıs 2012 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.