



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Bank Financial Report
Unconsolidated
2018 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements



Independent Audit Company	PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Partial Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Genel Kurulu'na

A. Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Sınırlı Olumlu Görüş

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun ("Banka") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kar veya zarar tablosu, konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan hususun konsolide olmayan finansal tablolar üzerindeki etkisi hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Banka'nın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II. Kısım 7. maddede belirtildiği üzere 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak 530,000 Bin TL'si cari dönemde ve 500,000 Bin TL'si geçmiş dönemlerde gider yazılmak suretiyle BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında ayrılan toplam 1,030,000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Banka'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konuya ilave olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p data-bbox="201 338 829 401"><i>Kredilere ilişkin TFRS 9 "Finansal Araçlar Standardı" ("TFRS 9") çerçevesinde beklenen kredi zarar karşılığı</i></p> <p data-bbox="201 464 829 789">Banka'nın 31 Aralık 2018 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarında aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam 232,406,907 bin TL kredi ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 10,860,390 bin TL beklenen zarar karşılığı bulunmaktadır. Krediler ile ilgili tesis edilen değer düşüklüğü karşılığına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide olmayan finansal tabloların Üçüncü Bölüm VII, Üçüncü Bölüm VIII, Beşinci Bölüm I-5 ve Beşinci Bölüm II-7 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p data-bbox="201 909 829 1297">22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca Banka 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren beklenen zarar karşılıklarını TFRS 9 hükümlerine uygun olarak ayırmaya başlamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla BDDK'nın ilgili dönemdeki mevzuatında yer alan karşılık ayırma yöntemi, TFRS 9'un uygulanmaya başlanması ile beklenen kredi zararları yaklaşımı uygulanarak değiştirilmiş olup kredilerin niteliklerine göre sınıflandırılmalarına ilişkin de önemli değişiklikler getirilmiştir.</p>	<p data-bbox="862 569 1409 863">Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde kredilerin TFRS 9'a uygun olarak aşamalara sınıflandırılmasına ve beklenen zarar karşılığı hesaplanmasına ilişkin Banka'nın oluşturduğu politika, prosedür ve yönetim ilkelerini değerlendirdik. Bu ilkeler doğrultusunda tesis edilen uygulama kontrollerinin tasarım ve işletim etkinliklerini test ettik.</p> <p data-bbox="862 982 1409 1507">Kredilerin aşamalarına göre sınıflandırılması ve beklenen kredi zarar karşılıklarının belirlenmesi için geliştirilen modellerde kullanılan yöntemlerin, Banka'nın oluşturduğu politika ve prosedürler çerçevesinde, TFRS 9 ilkelerine uygun olarak hazırlandığını finansal risk uzmanlarımız ile birlikte inceledik ve değerlendirdik. Geleceğe yönelik tahminlerin (makro-ekonomik faktörler de dahil olmak üzere) yorumlanmasında kullanılan yaklaşımı ve uzman görüşlerini, kamuya açık bilgileri de kullanarak uzmanlarımızla birlikte değerlendirdik. Banka'nın geliştirdiği modellerin içerdiği hesaplamaları, finansal risk uzmanlarımız ile birlikte örneklem bazında tekrar yaparak kontrol ettik.</p>
<p data-bbox="201 1619 829 1713"><i>Kredilere ilişkin TFRS 9 "Finansal Araçlar Standardı" ("TFRS 9") çerçevesinde beklenen kredi zarar karşılığı (Devamı)</i></p> <p data-bbox="201 1808 829 2070">Banka, kredi değer düşüklüğüne dair oluşturacağı kaydın zamanlaması ve miktarı konusunda önemli yargı, yorum ve varsayımlar kullanarak kararlar alır. Konsolide olmayan finansal tabloların Üçüncü Bölüm VIII numaralı dipnotunda açıklanan değerlendirmelerde bulunarak kredi riskinde önemli artışı ve temerrüt olayını tespit ederek TFRS 9'da belirtilen şekilde aşamasını belirler. Beklenen zarar karşılığı muhasebesinde dikkate alınan</p>	

geçmişteki olaylar, mevcut koşullar ve makroekonomik tahminleri içeren bilgiler makul ve desteklenebilir olmalıdır.

Banka TFRS 9 beklenen zarar karşılığının hesaplanması ve kredi riskinde önemli artışın tespit edilmesi için işletilmesinde birden fazla sistemden elde edilen daha önce finansal raporlama sürecinde kullanılmayan verilere ihtiyaç duyan yeni ve karmaşık modeller geliştirmiştir.

Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni ; beklenen kredi zararları karşılıklarının, geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makroekonomik beklentiler gibi bütünü itibarıyla karmaşık bilgi ve tahminler içeriyor olması; kredilerin büyüklüğü; söz konusu kredilerin TFRS 9 çerçevesinde aşamalarına göre sınıflandırılması ve bunlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığının belirlenmesinin önemidir. Kredilerin temerrüt hali ile kredi riskindeki önemli artışın doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından yapılan diğer yargı ve tahminler bilançoda taşınan karşılık tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

Çalışmalarımız aşağıdaki prosedürleri de içermektedir:

- Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde belirlenen kredi riskindeki önemli artış, temerrüt tanımı, temerrüt olasılığı, temerrüt halinde kayıp ve makro-ekonomik değişkenler ile ilgili temel ve önemli tahminler ile varsayımları finansal risk uzmanlarımız yardımıyla değerlendirdik ve test ettik.

- Banka'nın uygulaması gereği münferit değerlendirme yapılan kredilere ilişkin ayrılan karşılıkların makul olup olmadığını desteklenebilir veriler ile kontrol ettik ve Banka yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değerlendirdik.

- Banka'nın değer düşüklüğü karşılığını belirlemek için kullandığı beklenen kredi zarar modellerinde kullanılan verilerin kaynaklarını kontrol ettik. Beklenen kredi zarar karşılığının hesaplanmasında kullanılan verilerin güvenilirliği ve veri tamliğini bilgi ve teknoloji uzmanlarımızca test ettik. Beklenen kredi zarar karşılıkları hesaplanmasında nihai değerlere ulaşılan hesaplamaların doğruluğunu belirli örneklem dahilinde kontrol ettik.

- Kredilerin TFRS 9 çerçevesinde, kredi riskine göre sınıflandırılmasının makul olup olmadığı, değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve alacağın değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için örneklem bazında seçtiğimiz kredi kümesi için kredi inceleme süreci gerçekleştirdik.

- Banka'nın finansal tablolarında beklenen kredi zarar karşılığına ilişkin hazırlanmış olduğu dipnotların doğruluğunu ve tamliğini değerlendirdik.

TFRS 9' un ilk kez uygulanması

Banka, 1 Ocak 2018 itibarıyla TFRS 9 standardını "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine uygulamaya başlamıştır. Bu geçiş finansal tablolarda daha önce muhasebeleşen tutarların düzeltilmesine ve muhasebe politikalarında değişikliklere sebep olmuştur. Banka'nın TFRS 9'u ilk kez uygulamasına ilişkin etki ve açıklamalar konsolide olmayan finansal tabloların Üçüncü Bölüm 1 numaralı dipnotta sunulmuştur.

Finansal varlıkların ve finansal borçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili olarak, denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir;

- Banka'nın TFRS 9 finansal varlıkların ve finansal borçların sınıflandırılması politikasını okuduk ve bunları TFRS 9'un gereklilikleriyle karşılaştırdık.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardını üç bölümde ele almaktadır:

Bölüm 1 - Finansal varlıkların ve finansal borçların sınıflandırılması ve ölçülmesi;

Bölüm 2 - Beklenen kredi zararları ve

Bölüm 3 - Finansal riskten korunma muhasebesi.

Banka finansal varlıklarının nakit akışlarının, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilatından mı, finansal varlıkların satışından mı ya da her ikisinden mi kaynaklandığını belirlemek için iş modeli değerlendirmesi yapmaktadır. Banka her iş modelindeki finansal varlıklar için sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olduğuna karar vermek amacıyla her ürün tipi için değerlendirme yapmaktadır.

TFRS 9 geçişi kredi karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan karmaşık bilgi ve tahminlerde artışa sebep olmuştur. Standardın ilk kez uygulanması, özellikle beklenen zarar karşılıkları modelinin geliştirme safhasında önemli yargı ve yorumların kullanılmasını gerektirmiştir. TFRS 9'un benimsenmesinden kaynaklanan değişikliklerden, Banka'nın beklenen kredi zararları yaklaşımına geçişiyle ilgili açıklamalar, "Kredilere ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı" başlıklı kilit denetim konusunda ayrıca yer almaktadır.

Banka, finansal riskten korunma muhasebesi için TMS 39'un hükümlerini uygulamaya devam etmeyi seçmiştir.

TFRS 9'un ilk kez uygulanması çok sayıda yorum ve yargılara bağlı kararlar gerektirmesi ve Banka'nın finansal raporlama çerçevesinde önemli bir değişiklik olması sebebiyle tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

Emekli Sandığı Yükümlülüklerinin Değerlemesi

Emekli Sandığı Yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide olmayan finansal tabloların Üçüncü Bölüm XVI numaralı dipnotunda yer almaktadır.

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı ("Sandık") 506 Sayılı

• Banka'nın iş modeli değerlendirmesini temin ettik ve değerlendirdik. Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına yol açan sözleşmelerin belirlemesinde kullanılan kriterleri değerlendirdik ve seçtiğimiz örneklem üzerinden ürün gruplarını temsil eden kontratları test ettik.

TFRS 9 çerçevesinde uygulanan değer düşüklüğü yaklaşımı ve modelleriyle ilgili uygulanan denetim prosedürleri "Kredilere ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı" başlıklı kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığını açıklayan bölümde ayrıca açıklanmıştır.

TFRS 9'un ilk kez uygulanmasına ilişkin açılış bakiyesi düzeltmelerinin uygunluğunu ve sunulan dipnotları kontrol ettik.

Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde, Emekli Sandığı yükümlülüklerinin hesaplamalarında kullanılan ve Banka yönetimi tarafından harici aktüerya firmasına sağlanan, çalışan verilerinin doğruluğunu bir örneklem kümesi seçerek test ettik. Ayrıca Emekli Sandığı bilançosunda yer alan varlıkların fiili mevcudiyeti ve değerlerini doğruladık.

Kanunun Geçici 20. maddesi çerçevesinde kurulmuş bir sandık olup SGK'ya devredilecek sandıklar kapsamına girmektedir. Devir tarihini belirlemede Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır. Sandığın toplam yükümlülükleri, devredilecek faydalar ve Sandığın sorumluluğunda kalacak ilave faydalar için ayrı ayrı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Emekli Sandığı yükümlülüklerinin değerlemeleri ve uygun varsayımların seçiminde, önemli yargı ve teknik uzmanlık gerektirir. Sandık yükümlülüklerinin değerlemesi, emekli sandığı yükümlülük hesaplamalarında kullanılan devir edilebilir sosyal faydalar, iskonto oranları, maaş artışları, ekonomik ve demografik beklentiler gibi varsayım ve tahminlerdeki belirsizlikleri içermektedir. Banka yönetimi söz konusu değerlemelerin yapılması amacıyla harici bir aktüerya firmasının hizmetlerinden faydalanmaktadır.

Denetimimiz esnasında; Emekli Sandığı yükümlülük hesaplamalarında kullanılan yukarıda da bahsedilen temel varsayım ve tahminler, devir tarihindeki belirsizlik ve teknik faiz oranının kanun ile belirlenmiş olması ile bu varsayımlardaki olası farklılaşmaların emekli sandığı yükümlülüğü üzerinde önemli etkileri dikkate alınarak bu alan kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Hesaplama kullanılan aktüeryal varsayımlarda , dönem içerisinde çalışanlara sağlanan faydalarda, plan varlıkları ve yükümlülüklerinde ve değerlemeler ile ilgili düzenlemelerde önemli değişiklik olup olmadığı değerlendirilerek önemli değişimleri test ettik.

Harici aktüerler tarafından yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayım ve değerlemelerin makul olup olmadığını aktüer uzmanlarımız vasıtasıyla değerlendirdik.

Ayrıca, Banka'nın finansal tablolarında Emekli Sandığı'na ilişkin yer alan dipnotları kontrol ettik.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Banka yönetimi; konsolide olmayan finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide olmayan finansal tabloları hazırlarken yönetim; Banka'nın sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Banka'yı tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Banka'nın finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide olmayan tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheçiliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

· Konsolide olmayan finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

· Banka'nın iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Banka'nın sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Banka'nın sürekliliğini sona erdirebilir.

· Konsolide olmayan finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Banka'nın 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin , kanun ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Şubat 2019



Balance Sheet (Statement of Financial Position) (IFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2018			Previous Period 31.12.2017		
		TL	FC	Total	TL	FC	Total
Balance Sheet (Statement of Financial Position) (IFRS 9 Impairment Model Applied)							
ASSETS							
FINANCIAL ASSETS (Net)		49.342.328	41.360.568	90.702.896			
Cash and cash equivalents	V-I-1	5.240.101	32.032.981	37.273.082			
Cash and Cash Balances at Central Bank	V-I-1	5.235.557	27.018.932	32.254.489			
Banks	V-I-3	4.544	5.014.049	5.018.593			
Receivables From Money Markets		0	0	0			
Financial assets at fair value through profit or loss		1.395	69.766	71.161			
Public Debt Securities		0	0	0			
Equity instruments		0	69.766	69.766			
Other Financial Assets		1.395	0	1.395			
Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	V-I-4	7.727.407	1.274.971	9.002.378			
Public Debt Securities		7.662.348	1.271.520	8.933.868			
Equity instruments		0	3.451	3.451			
Other Financial Assets		65.059	0	65.059			
Financial Assets Measured at Amortised Cost	V-I-6	32.377.288	7.603.222	39.980.510			
Public Debt Securities		32.326.808	7.413.026	39.739.834			
Other Financial Assets		50.480	190.196	240.676			
Derivative financial assets	V-I-2	4.031.081	379.628	4.410.709			
Derivative Financial Assets At Fair Value Through Profit Or Loss		4.031.081	379.628	4.410.709			
Derivative Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		0	0	0			
Non-performing Financial Assets		0	0	0			
Allowance for Expected Credit Losses (-)	V-I-8	-34.944	0	-34.944			
LOANS (Net)		140.101.774	81.444.743	221.546.517			
Loans	V-I-5	140.165.770	81.440.980	221.606.750			
Loans Measured at Amortised Cost		140.165.770	81.440.980	221.606.750			
Loans at Fair Value Through Profit or Loss		0	0	0			
Loans at Fair Value Through Other Comprehensive Income		0	0	0			
Receivables From Leasing Transactions	V-I-10	0	0	0			
Finance lease receivables		0	0	0			
Operating Lease Receivables		0	0	0			
Unearned Income (-)		0	0	0			
Factoring Receivables		0	0	0			

Factoring Receivables Measured at Amortised Cost		0	0	0		
Factoring Receivables at Fair Value Through Profit or Loss		0	0	0		
Factoring Receivables at Fair Value Through Other Comprehensive Income		0	0	0		
Non-performing Loans		10.766.615	33.542	10.800.157		
Allowance for Expected Credit Losses (-)		-10.830.611	-29.779	-10.860.390		
12-Month Expected Credit Losses (Stage 1)		-1.513.299	-19.840	-1.533.139		
Significant Increase in Credit Risk (Stage 2)		-1.307.302	0	-1.307.302		
Credit-Impaired (Stage 3)		-8.010.010	-9.939	-8.019.949		
NON-CURRENT ASSETS OR DISPOSAL GROUPS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE FROM DISCONTINUED OPERATIONS (Net)	V-I-16	1.618.562	0	1.618.562		
Held for Sale		1.618.562	0	1.618.562		
Non-Current Assets From Discontinued Operations		0	0	0		
INVESTMENTS IN ASSOCIATES, SUBSIDIARIES AND JOINT VENTURES		2.647.659	403.558	3.051.217		
Investments in Associates (Net)	V-I-7	619.582	0	619.582		
Associates Accounted for Using Equity Method		0	0	0		
Unconsolidated Associates		619.582	0	619.582		
Investments in Subsidiaries (Net)	V-I-8	2.028.077	403.558	2.431.635		
Unconsolidated Financial Subsidiaries		1.726.174	403.558	2.129.732		
Unconsolidated Non-Financial Subsidiaries		301.903	0	301.903		
Jointly Controlled Partnerships (JointVentures) (Net)	V-I-9	0	0	0		
Jointly Controlled Partnerships Accounted for Using Equity Method		0	0	0		
Unconsolidated Jointly Controlled Partnerships		0	0	0		
TANGIBLE ASSETS (Net)	V-I-12	2.557.495	10.130	2.567.625		
INTANGIBLE ASSETS AND GOODWILL (Net)	V-I-13	218.152	0	218.152		
Goodwill		0	0	0		
Other		218.152	0	218.152		
INVESTMENT PROPERTY (Net)	V-I-14	0	0	0		
CURRENT TAX ASSETS		0	0	0		
DEFERRED TAX ASSET	V-I-15	29.776	0	29.776		
OTHER ASSETS	V-I-17	3.304.654	8.316.242	11.620.896		
TOTAL ASSETS		199.820.400	131.535.241	331.355.641		
LIABILITY AND EQUITY ITEMS						
DEPOSITS	V-II-1	109.592.026	69.815.881	179.407.907		
LOANS RECEIVED	V-II-3	747.607	40.602.229	41.349.836		
MONEY MARKET FUNDS		26.614.533	2.109.204	28.723.737		
MARKETABLE SECURITIES (Net)	V-II-3	7.375.071	14.971.993	22.347.064		
Bills		3.645.695	0	3.645.695		
Asset-backed Securities		0	0	0		
Bonds		3.729.376	14.971.993	18.701.369		
FUNDS		3.054	0	3.054		
Borrower funds		0	0	0		
Other		3.054	0	3.054		
FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS		0	0	0		
DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES	V-II-2	2.123.319	425.858	2.549.177		
Derivative Financial Liabilities At Fair Value Through Profit Or Loss		2.123.319	425.858	2.549.177		

Derivative Financial Liabilities At Fair Value Through Other Comprehensive Income		0	0	0		
FACTORING PAYABLES		0	0	0		
LEASE PAYABLES	V-II-5	0	0	0		
Finance Lease Payables		0	0	0		
Operating Lease Payables		0	0	0		
Other		0	0	0		
Deferred Finance Lease Expenses (-)		0	0	0		
PROVISIONS	V-II-7	2,266.153	5.206	2,271.359		
Provision for Restructuring		0	0	0		
Reserves for Employee Benefits		1,035.025	0	1,035.025		
Insurance Technical Reserves (Net)		0	0	0		
Other provisions		1,231.128	5.206	1,236.334		
CURRENT TAX LIABILITIES	V-II-8	774.563	1.301	775.864		
DEFERRED TAX LIABILITY	V-II-8	0	0	0		
LIABILITIES RELATED TO ASSETS HELD FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS (Net)	V-II-9	0	0	0		
Held For Sale		0	0	0		
Related to Discontinued Operations		0	0	0		
SUBORDINATED DEBT	V-II-10	5,668.121	7,353.902	13,022.023		
Loans		0	0	0		
Other Debt Instruments		5,668.121	7,353.902	13,022.023		
OTHER LIABILITIES	V-II-4	7,381.601	5,173.829	12,555.430		
EQUITY	V-II-11	28,333.549	16.641	28,350.190		
Issued capital	V-II-11	2,500.000	0	2,500.000		
Capital Reserves		814.670	0	814.670		
Equity Share Premiums		723.918	0	723.918		
Share Cancellation Profits		0	0	0		
Other Capital Reserves		90.752	0	90.752		
Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss		2,469.172	-3.983	2,465.189		
Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit Or Loss		-40.194	20.624	-19.570		
Profit Reserves		17,864.763	0	17,864.763		
Legal Reserves		2,007.670	0	2,007.670		
Statutory Reserves		0	0	0		
Extraordinary Reserves		15,406.693	0	15,406.693		
Other Profit Reserves		450.400	0	450.400		
Profit or Loss		4,725.138	0	4,725.138		
Prior Years' Profit or Loss		570.816	0	570.816		
Current Period Net Profit Or Loss		4,154.322	0	4,154.322		
Non-controlling Interests		0	0	0		
Total equity and liabilities		190,879.597	140,476.044	331,355.641		

Off-Balance Sheet Items (TFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2018			Previous Period 31.12.2017		
		TL	FC	Total	TL	FC	Total
Off-Balance Sheet Items (TFRS 9 Impairment Model Applied)							
OFF-BALANCE SHEET COMMITMENTS		94.630.911	144.091.940	238.722.851			
GUARANTIES AND WARRANTIES	V-III-2-4	36.971.920	28.193.356	65.165.276			
Letters of Guarantee		36.896.905	15.053.372	51.950.277			
Guarantees Subject to State Tender Law		3.807.039	5.902.336	9.709.375			
Guarantees Given for Foreign Trade Operations		1.314.771	0	1.314.771			
Other Letters of Guarantee		31.775.095	9.151.036	40.926.131			
Bank Acceptances		24.005	2.948.104	2.972.109			
Import Letter of Acceptance		0	586.987	586.987			
Other Bank Acceptances		24.005	2.361.117	2.385.122			
Letters of Credit		51.010	10.148.777	10.199.787			
Documentary Letters of Credit		51.010	10.148.777	10.199.787			
Other Letters of Credit		0	0	0			
Prefinancing Given as Guarantee		0	4.199	4.199			
Endorsements		0	0	0			
Endorsements to the Central Bank of Turkey		0	0	0			
Other Endorsements		0	0	0			
Purchase Guarantees for Securities Issued		0	0	0			
Factoring Guarantees		0	0	0			
Other Guarantees		0	38.904	38.904			
Other Collaterals		0	0	0			
COMMITMENTS		36.959.594	26.856.010	63.815.604			
Irrevocable Commitments		32.609.583	2.252.627	34.862.210			
Forward Asset Purchase Commitments	V-III-1	1.501.627	2.252.627	3.754.254			
Time Deposit Purchase and Sales Commitments		0	0	0			
Share Capital Commitments to Associates and Subsidiaries		2.250	0	2.250			
Loan Granting Commitments	V-III-1	14.103.024	0	14.103.024			
Securities Issue Brokerage Commitments		0	0	0			
Commitments for Reserve Requirements		0	0	0			
Commitments for Cheque Payments	V-III-1	1.979.217	0	1.979.217			
Tax and Fund Liabilities Arised from Export Commitments		0	0	0			
Commitments for Credit Card Limits	V-III-1	13.549.649	0	13.549.649			
Commitments for Credit Cards and Banking Services Promotions		571.282	0	571.282			
Receivables from Short Sale Commitments of Marketable Securities		0	0	0			

Payables for Short Sale Commitments of Marketable Securities		0	0	0		
Other Irrevocable Commitments		902.534	0	902.534		
Revocable Commitments		4.350.011	24.603.383	28.953.394		
Revocable Loan Granting Commitments		4.350.011	24.603.383	28.953.394		
Other Revocable Commitments		0	0	0		
DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS	V-III-5	20.699.397	89.042.574	109.741.971		
Derivative Financial Instruments Held For Hedging		0	0	0		
Fair Value Hedges		0	0	0		
Cash Flow Hedges		0	0	0		
Hedges of Net Investment in Foreign Operations		0	0	0		
Derivative Financial Instruments Held For Trading		20.699.397	89.042.574	109.741.971		
Forward Foreign Currency Buy or Sell Transactions		1.201.285	1.543.434	2.744.719		
Forward Foreign Currency Buying Transactions		602.318	771.805	1.374.123		
Forward Foreign Currency Sale Transactions		598.967	771.629	1.370.596		
Currency and Interest Rate Swaps		13.638.148	73.193.459	86.831.607		
Currency Swap Buy Transactions		2.532.776	19.685.170	22.217.946		
Currency Swap Sell Transactions		7.805.372	9.975.981	17.781.353		
Interest Rate Swap Buy Transactions		1.650.000	21.766.154	23.416.154		
Interest Rate Swap Sell Transactions		1.650.000	21.766.154	23.416.154		
Currency, Interest Rate and Securities Options		697.904	1.784.623	2.482.527		
Currency Options Buy Transactions		349.778	865.498	1.215.276		
Currency Options Sell Transactions		348.126	919.125	1.267.251		
Interest Rate Options Buy Transactions		0	0	0		
Interest Rate Options Sell Transactions		0	0	0		
Securities Options Buy Transactions		0	0	0		
Securities Options Sell Transactions		0	0	0		
Currency Futures		0	0	0		
Currency Futures Buy Transactions		0	0	0		
Currency Futures Sell Transactions		0	0	0		
Interest Rate Futures Buy and Sell Transactions		0	0	0		
Interest Rate Futures Buy Transactions		0	0	0		
Interest Rate Futures Sell Transactions		0	0	0		
Other		5.162.060	12.521.058	17.683.118		
CUSTODY AND PLEDGES RECEIVED		1.553.971.819	1.217.345.200	2.771.317.019		
ITEMS HELD IN CUSTODY		48.337.336	3.671.333	52.008.669		
Customer Fund and Portfolio Balances		0	0	0		
Securities Held in Custody		36.285.318	395.353	36.680.671		
Cheques Received for Collection		9.189.448	1.154.341	10.343.789		
Commercial Notes Received for Collection		1.522.229	445.168	1.967.397		
Other Assets Received for Collection		2.152	211	2.363		
Securities that will be Intermediated to Issue		0	0	0		
Other Items Under Custody		309	100.301	100.610		
Custodians		1.337.880	1.575.959	2.913.839		
PLEDGED ITEMS		428.045.010	204.235.157	632.280.167		
Securities		354.739	9.824	364.563		
Guarantee Notes		681.820	1.135.681	1.817.501		
Commodity		32.405.583	1.711.768	34.117.351		
Warrant		0	0	0		
Real Estate		340.951.847	163.744.146	504.695.993		
Other Pledged Items		52.805.682	37.364.638	90.170.320		

Depositories Receiving Pledged Items		845.339	269.100	1.114.439			
ACCEPTED BILL, GUARANTIES AND WARRANTEES		1.077.589.473	1.009.438.710	2.087.028.183			
TOTAL OFF-BALANCE SHEET ACCOUNTS		1.648.602.730	1.361.437.140	3.010.039.870			

Statement of Profit or Loss (TFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 31.12.2018	Previous Period 01.01.2017 - 31.12.2017
Statement of Profit or Loss (TFRS 9 Impairment Model Applied)			
INCOME AND EXPENSE ITEMS			
INTEREST INCOME	V-IV-1	33.953.817	
Interest Income on Loans	V-IV-1	27.331.620	
Interest Income on Reserve Deposits		389.604	
Interest Income on Banks	V-IV-1	177.189	
Interest Income on Money Market Placements		18.657	
Interest Income on Marketable Securities Portfolio	V-IV-1	6.032.692	
Financial Assets At Fair Value Through Profit Loss		0	
Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		1.008.530	
Financial Assets Measured at Amortised Cost		5.024.162	
Finance Lease Income		0	
Other Interest Income		4.055	
INTEREST EXPENSES (-)	V-IV-2	-23.113.130	
Interest Expenses on Deposits	V-IV-2	-15.662.291	
Interest Expenses on Funds Borrowed	V-IV-2	-1.218.563	
Interest Expenses on Money Market Funds		-3.525.739	
Interest Expenses on Securities Issued	V-IV-2	-2.003.259	
Other Interest Expense		-703.278	
NET INTEREST INCOME OR EXPENSE		10.840.687	
NET FEE AND COMMISSION INCOME OR EXPENSES		2.293.210	
Fees and Commissions Received		3.262.601	
From Noncash Loans		481.635	
Other		2.780.966	
Fees and Commissions Paid (-)		-969.391	
Paid for Noncash Loans		-415	
Other		-968.976	
PERSONNEL EXPENSES (-)		-2.191.782	
DIVIDEND INCOME	V-IV-3	129.624	
TRADING INCOME OR LOSS (Net)	V-IV-4	643.635	
Gains (Losses) Arising from Capital Markets Transactions	V-IV-4	155.578	
Gains (Losses) Arising From Derivative Financial Transactions	V-IV-4	262.077	
Foreign Exchange Gains or Losses	V-IV-4	225.980	
OTHER OPERATING INCOME	V-IV-5	2.003.613	
GROSS PROFIT FROM OPERATING ACTIVITIES		13.718.987	
ALLOWANCES FOR EXPECTED CREDIT LOSSES (-)	V-IV-6	-4.883.505	
OTHER OPERATING EXPENSES (-)	V-IV-7	-3.681.555	
NET OPERATING INCOME (LOSS)		5.153.927	
AMOUNT IN EXCESS RECORDED AS GAIN AFTER MERGER		0	
PROFIT (LOSS) FROM COMPANIES ACCOUNTED FOR USING EQUITY METHOD		0	
NET MONETARY POSITION GAIN (LOSS)		0	
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX	V-IV-8	5.153.927	
TAX PROVISION FOR CONTINUING OPERATIONS (+/-)	V-IV-11	-999.605	
Current Tax Provision	V-IV-11	-745.141	
Expense Effect of Deferred Tax	V-IV-11	-1.425.344	
Income Effect of Deferred Tax	V-IV-11	1.170.880	
NET PERIOD PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS	V-IV-12	4.154.322	
INCOME ON DISCONTINUED OPERATIONS		0	
Income on Assets Held for Sale		0	
Gain on Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		0	
Other Income on Discontinued Operations		0	
EXPENSES ON DISCONTINUED OPERATIONS (-)		0	
Expense on Assets Held for Sale		0	
Loss on Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		0	
Other Expenses on Discontinued Operations		0	
PROFIT (LOSS) ON DISCONTINUED OPERATIONS BEFORE TAX		0	

TAX PROVISION FOR DISCONTINUED OPERATIONS (+/-)		0
Current Tax Provision		0
Expense Effect of Deferred Tax		0
Income Effect of Deferred Tax		0
NET PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS		0
NET PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD	V-IV-12	4.154.322
Profit (Loss) Attributable to Group		4.154.322
Profit (loss), attributable to non-controlling interests		0
Profit (loss) per share		
Profit (Loss) per Share		
Profit (Loss) per Share		
100 Adet Hisse Başına Kar/Zarar (Tam TL)		1,66170000



Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (TFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 31.12.2018	Previous Period 01.01.2017 - 31.12.2017
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (TFRS 9 Impairment Model Applied)			
PROFIT (LOSS)		4.154.322	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME		361.334	
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		465.694	
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		189.679	
Gains (Losses) on Revaluation of Intangible Assets		0	
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-13.236	
Other Components of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified to Profit Or Loss		356.838	
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-67.587	
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		-104.360	
Exchange Differences on Translation		0	
Valuation and/or Reclassification Profit or Loss from financial assets at fair value through other comprehensive income		-131.303	
Income (Loss) Related with Cash Flow Hedges		0	
Income (Loss) Related with Hedges of Net Investments in Foreign Operations		0	
Other Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Other Profit or Loss		0	
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		26.943	
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		4.515.656	

Statement of Cash Flow (IFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 31.12.2018	Previous Period 01.01.2017 - 31.12.2017
Statement of Cash Flow (IFRS 9 Impairment Model Applied)			
CASH FLOWS FROM USED IN BANKING OPERATIONS			
Operating Profit Before Changes in Operating Assets and Liabilities		5.889.154	
Interest Received		28.510.420	
Interest Paid		-22.157.979	
Dividends received		61.419	
Fees and Commissions Received		3.320.133	
Other Gains		78.954	
Collections from Previously Written Off Loans and Other Receivables		3.372.562	
Cash Payments to Personnel and Service Suppliers		-2.515.514	
Taxes Paid		-1.135.686	
Other		-3.645.155	
Changes in Operating Assets and Liabilities Subject to Banking Operations		213.473	
Net (Increase) Decrease in Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss		-70.898	
Net (Increase) Decrease in Due From Banks		-3.412.616	
Net (Increase) Decrease in Loans		-38.614.794	
Net (Increase) Decrease in Other Assets		-966.221	
Net Increase (Decrease) in Bank Deposits		-2.727.333	
Net Increase (Decrease) in Other Deposits		25.619.294	
Net Increase (Decrease) in Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss		0	
Net Increase (Decrease) in Funds Borrowed		12.883.988	
Net Increase (Decrease) in Matured Payables		0	
Net Increase (Decrease) Other Liabilities		7.502.053	
Net Cash Provided From Banking Operations		6.102.627	
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES			
Net Cash Flows from (used in) Investing Activities		-15.591.207	
Cash Paid for Purchase of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		-20.443	
Cash Obtained from Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		886	
Cash Paid For Tangible And Intangible Asset Purchases		-2.853.607	
Cash Obtained from Tangible and Intangible Asset Sales		1.781.202	
Cash Paid for Purchase of Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		-8.652.622	
Cash Obtained from Sale of Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		4.457.266	
Cash Paid for Purchase of Financial Assets At Amortised Cost		-11.162.210	
Cash Obtained from Sale of Financial Assets At Amortised Cost		841.350	
Other		16.971	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES			
Net cash flows from (used in) financing activities		9.652.395	
Cash Obtained from Loans and Securities Issued		21.450.192	
Cash Outflow Arised From Loans and Securities Issued		-11.672.797	
Equity Instruments Issued		0	
Dividends paid		-125.000	
Payments of finance lease liabilities		0	
Other		0	
Effect of Change in Foreign Exchange Rate on Cash and Cash Equivalents		13.365	
Net Increase (Decrease) in Cash and Cash Equivalents		177.180	
Cash and Cash Equivalents at Beginning of the Period		19.294.961	
Cash and Cash Equivalents at End of the Period		19.472.141	

