

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

Bank Financial Report

Unconsolidated

2019 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş. 31.12.2019 UNCONSOLIDATED REPORT

Independent Audit Comment

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türkiye Halk Bankası A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Şartlı Görüş

Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2019 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kar veya zarar tablosunun, konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Şartlı Görüşün Dayanakları bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki finansal tablolar Banka'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve 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) Şartlı Görüşün Dayanakları

Banka, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ayırmış olduğu 414.000 bin TL tutarındaki serbest karşılığın tamamını cari dönemde iptal etmiştir. Eğer ilgili karşılık hiç ayrılmamış ve cari dönemde iptal edilmemiş olsaydı, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, geçmiş yıllar karı toplam 414.000 Bin TL daha fazla ve net dönem karı 414.000 Bin TL daha az olacaktı.

Banka, Türkiye Finansal Raporlama Standardı ("TFRS") 9 uyarınca hazırladığı iş modeli doğrultusunda daha önce gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara sınıfladığı 18.965.006 Bin TL tutarındaki devlet borçlanma senetlerini, 23 Mayıs 2018 tarihinde itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar altında yeniden sınıflandırmış ve kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler altındaki 2.229.977 Bin TL tutarındaki menkul değerler değer azalış fonunu iptal etmiştir. Bu durum, ilgili TFRS 9'a aykırılık teşkil etmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara sınıflanan devlet borçlanma senetlerinin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değeri 17.116.550 Bin TL'dir. İlgili sınıflama yapılmamış olsaydı, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam varlıklar ve özkaynaklar vergi etkisi hariç 1.119.260 Bin TL daha düşük olacaktı.

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'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile 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, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Dikkat Çekilen Hususlar

Altıncı bölüm bir numaralı dipnotta detaylı olarak açıklandığı üzere, Banka'nın etkilenebileceği aşağıdaki hususlara dikkat çekmekteyiz:

Amerika Birleşik Devletleri (ABD) New York Güney Bölge Savcılığı tarafından 15 Ekim 2019 tarihinde İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili Banka hakkında New York Güney Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") dava açılmıştır. Bu dava ve Banka'nın Bölge Mahkemesi ile ABD İstinaf Mahkemesi İkinci Dairesi (İkinci İstinaf) nezdinde yaptığı itiraz ve temyiz süreçleri devam etmektedir. İkinci İstinaf, 31 Ocak 2020 tarihi itibarıyla Bölge Mahkemesinde yürütülen duruşmaların geçici olarak durdurulmasına karar vermiştir.

Ayrıca, 19 Temmuz 2019 tarihinde tahliye edilerek Türkiye'ye dönen Banka'nın eski yöneticisiyle ilgili ceza ile sonuçlanan davanın temyiz süreci devam etmektedir.

Banka Yönetimi, bu aşamada, Banka hakkında devam eden temyiz aşamasındaki davadan kaynaklanan herhangi bir olası ceza, yaptırım veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. ABD'li yetkili kurumlar tarafından Banka'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması konusu belirsizliğini korumaktadır. Banka'nın ekli finansal tablolarında bu hususlarla ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Ancak, yukarıda açıklanan hususlar, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
Kredilere ilişkin TFRS 9 çerçevesinde belirlenen değer düşüklüğü Kredilere ilişkin değer düşüklüğü yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Banka'nın 31 Aralık 2019 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarında aktifte %68 paya sahip olan krediler toplam	- Denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak aşağıdaki prosedürler gerçekleştirilmiştir: . - Kredilerin sınıflandırılması ile değer düşüklüğüne uğradığının tespiti ve değer düşüklüğü hesaplamalarına ilişkin Banka'nın uyguladığı kilit kontrollerin tasarımı ve uygulanması ile faaliyet etkinliği değerlendirilerek test edilmiştir. Bu çalışmalarımıza dair prosedürlere bilgi sistemleri uzmanlarımız da katılmıştır. .

309.208.101 bin TL'dir ve buna istinaden ayrılmış olan toplam 11.401.664 bin TL karşılık bulunmaktadır.

Banka, 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 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren değer düşüklüğü karşılıklarını TFRS 9 hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. Uygulanan muhasebe politikaları Üçüncü Bölüm VIII no'lu dipnotta detaylı açıklanmıştır. Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermelidir.

Banka, kredi değer düşüklüğü tutarının hesaplanması sırasında önemli yargı, yorum ve varsayımlar kullanarak kararlar alır. Bu yargı, yorum ve varsayımlar, kredilerdeki beklenen kredi zararlarını ölçmek için uygulanan finansal modellerin geliştirilmesinde kilit öneme sahiptir.

TFRS 9'da belirtilen gereklilikleri yerine getirmeme durumu Banka için muhtemel bir risk oluşturmaktadır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan kredilerin tespit edilememesi ve ilgili kredilere ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Dolayısıyla, söz konusu krediler ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

Finansal tablolardaki krediler için ayrılan karşılıklara ilişkin bilgiler Bölüm 5, 1.5 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

Örneklem finansal araçlar için, yönetimin muhasebe politikasını ve finansal aracın sınıflandırmasını değerlendirmek için ilgili sözleşme şartları okunmuş ve analiz edilmiştir.

· Kredilerin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve alacağın değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve standarda uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için kredilerden seçtiğimiz örnekleri denetim testlerine tabi tutarak kredi inceleme çalışmaları yapılmıştır.

Girdilerin ve varsayımların makul olup olmadığını, varsayımlar arasındaki ilişkiyi ve varsayımların birbirine bağlı ve içlerinde tutarlı olup olmadığını, varsayımların uygun bir şekilde yansıtılıp yansıtılmadığını, piyasa bilgileri ve tahsisatların tüm muhasebe tahminleri dahil olmak üzere diğer varsayımlarla birlikte toplu olarak değerlendirildiğinde makul görünüp görünmediğini dikkate alarak beklenen kredi zararı hesaplamasının her aşaması için yönetim tarafından kullanılan ilgili girdiler ve varsayımlar test edilmiştir.

Önemli parametrelerin tamlığını ve doğruluğunu görebilmek için geçmiş zarar verileri test edilmiştir.

Modelin, kredi riski özelliklerini paylaşan uygun varlık gruplarına uygulanıp uygulanmadığını ve tarihsel zarar oranlarının, varlıkların maruz kalma dönemlerinde var olabilecekleri temsil eden ekonomik şartlar altında gerçekleştirildiği test edilmiştir.

Modelin uygulanmasını sağlayan ilgili girdileri ve beklenen kredi zararı hesaplamasının her aşamasının matematiksel bütünlüğü test edilmiştir.

· Banka yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına dayanak oluşturan temel varsayım ve diğer yargıların makul olup olmadığı değerlendirilmiştir.

·

Model ve varsayımlarla ilgili tüm çalışmalara uzmanlarımız dahil edilmiştir.

· Ayrıca değer düşüklüğüne uğramış krediler için, Banka'nın uygulaması gereği bireysel olarak

	değerlendirilen kredilere ilişkin tesis edilen karşılıkların tutarlılığı ve makul olup olmadığı desteklenebilir veriler ile kontrol edilmiş ve Banka yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına dayanak oluşturan temel varsayım ve diğer yargılar sorgulanıp makul olup olmadığı değerlendirilmiştir.
	Banka'nın finansal tablolarında, krediler ve alacaklara ve ilgili değer düşüklüğüne ilişkin TFRS 9 çerçevesinde yer alan dipnotları kontrol edilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler Banka'nın çalışanlarına sağladığı tanımlanmış fayda esaslı emeklilik planı ("Plan") 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun ("Kanun") Geçici 20'nci maddesine göre kurulmuş olan Türkiye Halk Bankası AŞ Emekli Sandığı Vakfı ile T.C. Ziraat Bankası ve T. Halk Bankası Çalışanları Emekli Sandığı Vakıfları aracılığıyla yönetilmektedir. Detayları Üçüncü Bölüm XVII. numaralı dipnotta açıklandığı üzere Plan; 5510 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu Geçici 20'nci maddesi uyarınca Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") devir edilecek haklar ile Banka tarafından sağlanan ve devre konu olmayan diğer sosyal hak ve sağlık faydalarından oluşmaktadır. Devre konu haklara ilişkin devir tarihini belirleme yetkisi Bakanlar Kurulu'na verilmiştir. SGK'ya devirden sonra vakıf senedinde bulunmasına rağmen SGK tarafından karşılanmayan diğer sosyal haklar ve ödemeler, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edecektir. Banka'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla devre konu yükümlülüklerinin peşin değeri bağımsız bir aktüer tarafından Kanun'da belirtilen aktüeryal varsayımlar ve 15 Aralık 2006 tarihli ve 26377 Sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmış olan Bakanlar Kurulu Kararı esas alınarak hesaplanmıştır. Sandık yükümlülüklerinin değerlemesi, devre konu sosyal yardımlar ile iskonto oranı, maaş artışı, enflasyon, demografik varsayımlar ve herhangi bir Plan değişikliğinin etkisi gibi temel varsayım ve tahminlere bağlı belirsizlikleri içermektedir. Yönetim, bu temel varsayım ve tahminlere bağlı belirsizliklerin değerlendirilmesinde, bağımsız aktüerin uzman görüşünden faydalanmaktadır. Beşinci Bölüm II.9.f numaralı dipnotta açıklanan devir yükümlülükleri hesaplamasında kullanılan temel varsayım ve tahminlerin önemli yargı içermesi, devir tarihinin kesin olmaması ile teknik faiz oranının Kanun ile belirlenmiş olmasının etkileri göz önünde bulundurularak, bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Denetim çalışmalarımız aşağıdaki prosedürleri içermektedir: - Emeklilik haklarından doğan yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan temel varsayımların ve tahminlerin uygunluğu ile yapılan hesaplamaların değerlendirmesi için denetim ekibimize bağımsız dış uzman (aktüer) dahil edilmiştir. - Sandık varlıklarının plan yükümlülüklerini kullanılan yöntem ve varsayımlar çerçevesinde karşılayıp karşılamadığı test edilmiştir. - Ayrıca, Banka'nın kullandığı uzman aktüere sağlanan verinin doğruluğuna dair örneklem yoluyla mutabakatlar ve testler yapılmıştır. - Hesaplamalarda kullanılan aktüeryal varsayımlar, yöntem, yasal düzenlemeler ve mevzuatta önemli bir değişiklik olup olmadığı ve varsayımların makul olup olmadığı değerlendirilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<i>Bilgi teknolojileri denetimi</i> Banka, operasyonlarının sürekliliği ve finansal operasyonları için Bilgi teknolojileri altyapısına bağımlıdır ve Banka ile iştiraklerde teknoloji destekli hizmetlere olan talep hızla artmaktadır. Elektronik veri işleminin güvenilirliği ve sürekliliği üzerindeki kontroller, bilgi sistemleri iç kontroller denetiminin kapsamındadır. Banka'nın bilgi sistemlerine bağımlı olması ile erişim haklarına, sistemlerin sürekliliğinin, elektronik verilerin mahremiyetinin ve bütünlüğünün sağlanmasına ilişkin kontroller kritik önem taşımakta ve risk bazlı denetim planında bu önceliklere göre kapsam oluşturulmakta ve ilgili kapsama göre denetim uygulanmaktadır.	Bilgi teknolojileri denetim çalışmalarımız kapsamında gerçekleştirilen prosedürler: Banka'nın bilgi sistemleri üzerindeki kontrolleri tarafımızca tespit edilmiş, anlaşılmış ve test edilmiştir. - Verilerin oluşumu, iletimi ve saklanması süreçlerinde rol alan tüm bilgi sistemleri katmanlarını (uygulamalar, veri tabanları, işletim sistemleri ve ağ seviyeleri) içermektedir. Test ettiğimiz bilgi sistemleri kontrolleri genel olarak aşağıda sıralanan alanlarda kategorize edilmektedir: · • Erişim Güvenliği • Değişiklik Yönetimi • Veri Merkezi ve Ağ Operasyonları · Yüksek riskli kontrol alanları olarak, finansal verilere yetkisiz erişimlerin engellenmesi ve önlenmesine ilişkin veri tabanı seviyesindeki denetim izlerinin oluşturulması ve izlenmesi ile değişiklik yönetimi kontrol aktiviteleri belirlenmiştir. - Finansal verilere doğrudan veya dolaylı olarak etkisi olan tüm uygulamalar için denetim izlerinin yönetimi ve erişim yönetimine ilişkin kontroller test edilmiştir. - Finansal verilerin oluşum sürecinin temelini anlamak ve değişiklik ve erişimlerin tespiti amacıyla otomatik kontroller ve entegrasyon kontrolleri test edilmiştir. · Bununla birlikte, kontrollere girdi sağlayan ve BT bileşenleri tarafından üretilen raporların tamlık ve doğruluğuna ilişkin testler gerçekleştirilmiştir. - Ayrıca, kapsamda yer alan uygulamaların veri tabanı, ağ ve işletim sistemi seviyelerine ilişkin kontroller test edilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Banka yönetimi; 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.

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.

6) Bağımsız Denetçinin 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 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 bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

· 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 tahminlerinin ve 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 esasını kullanmasının 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.

· Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı 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 bildirmekteyiz.

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. 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 bildirilmesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Banka'nın 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Kılıç'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hasan Kılıç, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Şubat 2020

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

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2019			Previous Period 31.12.2018		
		TC	FC	Total	TC	FC	Total
Balance Sheet (Statement of Financial Position) (TFRS 9 Impairment Model Applied)							
ASSETS							
FINANCIAL ASSETS (Net)		30.196.996	39.709.838	69.906.834	21.189.525	38.439.541	59.629.066
Cash and cash equivalents		2.970.056	35.259.174	38.229.230	4.149.691	35.934.002	40.083.693
Cash and Cash Balances at Central Bank	(1)	2.472.458	32.016.123	34.488.581	3.982.876	30.974.174	34.957.050
Banks	(3)	507.416	3.243.051	3.750.467	180.915	4.959.828	5.140.743
Receivables From Money Markets		0	0	0	0	0	0
Allowance for Expected Losses (-)		-9.818	0	-9.818	-14.100	0	-14.100
Financial assets at fair value through profit or loss	(2)	16.266.722	64	16.266.786	14.475.244	21.455	14.496.699
Public Debt Securities		16.104.564	64	16.104.628	14.409.039	21.455	14.430.494
Equity instruments		145.601	0	145.601	0	0	0
Other Financial Assets		16.557	0	16.557	66.205	0	66.205
Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	(4)	10.956.522	3.302.262	14.258.784	2.564.581	1.422.613	3.987.194
Public Debt Securities		10.275.808	3.170.818	13.446.626	2.389.866	1.339.997	3.729.863
Equity instruments		100.631	131.444	232.075	58.724	82.616	141.340
Other Financial Assets		580.083	0	580.083	115.991	0	115.991
Derivative financial assets	(2)(11)	3.696	1.148.338	1.152.034	9	1.061.471	1.061.480
Derivative Financial Assets At Fair Value Through Profit Or Loss		3.696	1.148.338	1.152.034	9	1.061.471	1.061.480
Derivative Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		0	0	0	0	0	0
FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST (Net)		265.772.751	104.232.298	370.005.049	210.751.960	95.936.717	306.688.677
Loans	(5)	223.887.121	85.320.980	309.208.101	174.099.895	84.974.331	259.074.226
Receivables From Leasing Transactions	(10)	0	0	0	0	0	0
Factoring Receivables		0	0	0	0	0	0
Other Financial Assets Measured at Amortised Cost	(6)	53.297.037	18.911.318	72.208.355	45.110.667	10.962.386	56.073.053
Public Debt Securities		53.246.524	18.911.318	72.157.842	45.060.153	10.962.386	56.022.539
Other Financial Assets		50.513	0	50.513	50.514	0	50.514
Allowance for Expected Credit Losses (-)		-11.411.407	0	-11.411.407	-8.458.602	0	-8.458.602
NON-CURRENT ASSETS OR DISPOSAL GROUPS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE FROM DISCONTINUED OPERATIONS (Net)	(16)	2.576.996	0	2.576.996	39.377	0	39.377
Held for Sale		2.576.996	0	2.576.996	39.377	0	39.377
Non-Current Assets From Discontinued Operations		0	0	0	0	0	0
INVESTMENTS IN ASSOCIATES, SUBSIDIARIES AND JOINT VENTURES		1.837.784	1.911.883	3.749.667	3.367.602	1.403.197	4.770.799
Investments in Associates (Net)	(7)	25.115	482.671	507.786	22.490	415.828	438.318

Associates Accounted for Using Equity Method		0	0	0	0	0	0
Unconsolidated Associates		25.115	482.671	507.786	22.490	415.828	438.318
Investments in Subsidiaries (Net)	(8)	1.812.669	1.429.212	3.241.881	3.345.112	987.369	4.332.481
Unconsolidated Financial Subsidiaries		1.728.669	1.429.212	3.157.881	3.287.966	987.369	4.275.335
Unconsolidated Non-Financial Subsidiaries		84.000	0	84.000	57.146	0	57.146
Jointly Controlled Partnerships (JointVentures) (Net)	(9)	0	0	0	0	0	0
Jointly Controlled Partnerships Accounted for Using Equity Method		0	0	0	0	0	0
Unconsolidated Jointly Controlled Partnerships		0	0	0	0	0	0
TANGIBLE ASSETS (Net)	(12)	7.537.034	212	7.537.246	3.147.814	100	3.147.914
INTANGIBLE ASSETS AND GOODWILL (Net)	(13)	162.053	0	162.053	140.250	0	140.250
Goodwill		0	0	0	0	0	0
Other		162.053	0	162.053	140.250	0	140.250
INVESTMENT PROPERTY (Net)	(14)	356.027	0	356.027	356.848	0	356.848
CURRENT TAX ASSETS	(15)	0	0	0	6.042	0	6.042
DEFERRED TAX ASSET	(15)	0	0	0	0	0	0
OTHER ASSETS (Net)	(17)	2.514.640	236.889	2.751.529	2.742.059	901.023	3.643.082
TOTAL ASSETS		310.954.281	146.091.120	457.045.401	241.741.477	136.680.578	378.422.055
LIABILITY AND EQUITY ITEMS							
DEPOSITS	(1)	166.473.587	131.260.589	297.734.176	140.018.439	108.836.815	248.855.254
LOANS RECEIVED	(3)	530.197	10.486.644	11.016.841	372.398	11.543.629	11.916.027
MONEY MARKET FUNDS		50.249.750	2.951.294	53.201.044	32.759.788	5.402.273	38.162.061
MARKETABLE SECURITIES (Net)	(4)	7.078.757	10.512.530	17.591.287	3.023.139	12.024.839	15.047.978
Bills		4.682.528	0	4.682.528	2.011.697	0	2.011.697
Asset-backed Securities		1.011.493	0	1.011.493	1.011.442	0	1.011.442
Bonds		1.384.736	10.512.530	11.897.266	0	12.024.839	12.024.839
FUNDS		3.209.004	0	3.209.004	2.874.121	0	2.874.121
Borrower funds		0	0	0	0	0	0
Other		3.209.004	0	3.209.004	2.874.121	0	2.874.121
FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS		0	0	0	0	0	0
DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES	(2)(8)	334	353.384	353.718	16	410.422	410.438
Derivative Financial Liabilities At Fair Value Through Profit Or Loss		334	353.384	353.718	16	410.422	410.438
Derivative Financial Liabilities At Fair Value Through Other Comprehensive Income		0	0	0	0	0	0
FACTORING PAYABLES		0	0	0	0	0	0
LEASE PAYABLES (Net)	(7)	525.530	54.395	579.925	0	0	0
PROVISIONS	(9)	1.663.354	0	1.663.354	1.853.914	0	1.853.914
Provision for Restructuring		0	0	0	0	0	0
Reserves for Employee Benefits		1.105.771	0	1.105.771	887.228	0	887.228
Insurance Technical Reserves (Net)		0	0	0	0	0	0
Other provisions		557.583	0	557.583	966.686	0	966.686
CURRENT TAX LIABILITIES	(10)	1.298.409	77	1.298.486	669.903	106	670.009
DEFERRED TAX LIABILITY	(10)	309.861	0	309.861	452.769	0	452.769
LIABILITIES RELATED TO ASSETS HELD FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS (Net)	(11)	0	0	0	0	0	0
Held For Sale		0	0	0	0	0	0
Related to Discontinued Operations		0	0	0	0	0	0
SUBORDINATED DEBT	(12)	6.037.858	6.146.988	12.184.846	6.182.084	0	6.182.084
Loans		0	6.146.988	6.146.988	0	0	0

Other Debt Instruments		6.037.858	0	6.037.858	6.182.084	0	6.182.084
OTHER LIABILITIES	(6)	24.623.421	1.082.612	25.706.033	22.085.654	891.011	22.976.665
EQUITY	(13)	31.744.821	452.005	32.196.826	28.896.436	124.299	29.020.735
Issued capital		1.250.000	0	1.250.000	1.250.000	0	1.250.000
Capital Reserves		1.088.227	60.293	1.148.520	1.230.674	0	1.230.674
Equity Share Premiums		0	0	0	0	0	0
Share Cancellation Profits		0	0	0	0	0	0
Other Capital Reserves		1.088.227	60.293	1.148.520	1.230.674	0	1.230.674
Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss		3.641.906	512.845	4.154.751	2.738.739	291.471	3.030.210
Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit Or Loss		342.755	-121.133	221.622	-24.601	-167.172	-191.773
Profit Reserves		23.701.624	0	23.701.624	20.475.295	0	20.475.295
Legal Reserves		2.252.739	0	2.252.739	1.864.266	0	1.864.266
Statutory Reserves		0	0	0	0	0	0
Extraordinary Reserves		21.401.704	0	21.401.704	18.563.848	0	18.563.848
Other Profit Reserves		47.181	0	47.181	47.181	0	47.181
Profit or Loss		1.720.309	0	1.720.309	3.226.329	0	3.226.329
Prior Years' Profit or Loss		0	0	0	704.534	0	704.534
Current Period Net Profit Or Loss		1.720.309	0	1.720.309	2.521.795	0	2.521.795
Non-controlling Interests		0	0	0	0	0	0
Total equity and liabilities		293.744.883	163.300.518	457.045.401	239.188.661	139.233.394	378.422.055

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

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2019			Previous Period 31.12.2018		
		TC	FC	Total	TC	FC	Total
Off-Balance Sheet Items (TFRS 9 Impairment Model Applied)							
OFF-BALANCE SHEET COMMITMENTS		84.003.573	109.842.637	193.846.210	70.717.925	86.627.054	157.344.979
GUARANTIES AND WARRANTIES	(1)	40.671.074	49.246.594	89.917.668	37.167.935	45.871.890	83.039.825
Letters of Guarantee		38.023.134	38.396.087	76.419.221	35.165.366	35.686.852	70.852.218
Guarantees Subject to State Tender Law		2.075.214	11.132.077	13.207.291	1.982.722	12.444.947	14.427.669
Guarantees Given for Foreign Trade Operations		0	0	0	0	0	0
Other Letters of Guarantee		35.947.920	27.264.010	63.211.930	33.182.644	23.241.905	56.424.549
Bank Acceptances		8.260	6.953.738	6.961.998	11.845	7.038.415	7.050.260
Import Letter of Acceptance		0	27.704	27.704	0	94.572	94.572
Other Bank Acceptances		8.260	6.926.034	6.934.294	11.845	6.943.843	6.955.688
Letters of Credit		16.891	3.806.338	3.823.229	119.895	3.016.499	3.136.394
Documentary Letters of Credit		16.891	3.806.338	3.823.229	119.895	3.016.499	3.136.394
Other Letters of Credit		0	0	0	0	0	0
Prefinancing Given as Guarantee		0	0	0	0	0	0
Endorsements		0	0	0	0	0	0
Endorsements to the Central Bank of Turkey		0	0	0	0	0	0
Other Endorsements		0	0	0	0	0	0
Purchase Guarantees for Securities Issued		0	0	0	0	0	0
Factoring Guarantees		0	0	0	0	0	0
Other Guarantees		2.622.789	90.431	2.713.220	1.870.829	130.124	2.000.953
Other Collaterals		0	0	0	0	0	0
COMMITMENTS		28.057.633	2.567.647	30.625.280	24.243.824	1.853.816	26.097.640
Irrevocable Commitments	(1)	27.742.136	1.761.667	29.503.803	24.091.686	1.680.920	25.772.606
Forward Asset Purchase Commitments		967.531	1.265.092	2.232.623	807.737	1.228.932	2.036.669
Time Deposit Purchase and Sales Commitments		0	0	0	0	0	0
Share Capital Commitments to Associates and Subsidiaries		0	0	0	0	0	0
Loan Granting Commitments		2.564.640	496.575	3.061.215	4.159.896	451.988	4.611.884
Securities Issue Brokerage Commitments		0	0	0	0	0	0
Commitments for Reserve Requirements		0	0	0	0	0	0
Commitments for Cheque Payments		3.219.679	0	3.219.679	2.661.413	0	2.661.413
Tax and Fund Liabilities Arised from Export Commitments		83.156	0	83.156	65.280	0	65.280
Commitments for Credit Card Limits		16.709.743	0	16.709.743	12.674.648	0	12.674.648
Commitments for Credit Cards and Banking Services Promotions		24.943	0	24.943	31.409	0	31.409
Receivables from Short Sale Commitments of Marketable Securities		0	0	0	0	0	0

Payables for Short Sale Commitments of Marketable Securities		0	0	0	0	0	0
Other Irrevocable Commitments		4,172.444	0	4,172.444	3,691.303	0	3,691.303
Revocable Commitments		315.497	805.980	1,121.477	152.138	172.896	325.034
Revocable Loan Granting Commitments		0	0	0	0	0	0
Other Revocable Commitments		315.497	805.980	1,121.477	152.138	172.896	325.034
DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS		15,274.866	58,028.396	73,303.262	9,306.166	38,901.348	48,207.514
Derivative Financial Instruments Held For Hedging		0	0	0	0	0	0
Fair Value Hedges		0	0	0	0	0	0
Cash Flow Hedges		0	0	0	0	0	0
Hedges of Net Investment in Foreign Operations		0	0	0	0	0	0
Derivative Financial Instruments Held For Trading		15,274.866	58,028.396	73,303.262	9,306.166	38,901.348	48,207.514
Forward Foreign Currency Buy or Sell Transactions		1,508.922	3,822.829	5,331.751	1,806.188	5,243.125	7,049.313
Forward Foreign Currency Buying Transactions		779.407	1,489.169	2,268.576	1,553.375	3,068.338	4,621.713
Forward Foreign Currency Sale Transactions		729.515	2,333.660	3,063.175	252.813	2,174.787	2,427.600
Currency and Interest Rate Swaps		12,849.494	48,364.708	61,214.202	5,202.187	27,857.299	33,059.486
Currency Swap Buy Transactions		432.526	15,601.222	16,033.748	1,012.983	6,973.576	7,986.559
Currency Swap Sell Transactions		11,996.968	5,475.984	17,472.952	4,189.204	3,490.839	7,680.043
Interest Rate Swap Buy Transactions		210.000	13,643.751	13,853.751	0	8,696.442	8,696.442
Interest Rate Swap Sell Transactions		210.000	13,643.751	13,853.751	0	8,696.442	8,696.442
Currency, Interest Rate and Securities Options		916.450	2,604.064	3,520.514	2,297.791	3,561.455	5,859.246
Currency Options Buy Transactions		457.977	1,302.273	1,760.250	1,148.905	1,780.728	2,929.633
Currency Options Sell Transactions		458.473	1,301.791	1,760.264	1,148.886	1,780.727	2,929.613
Interest Rate Options Buy Transactions		0	0	0	0	0	0
Interest Rate Options Sell Transactions		0	0	0	0	0	0
Securities Options Buy Transactions		0	0	0	0	0	0
Securities Options Sell Transactions		0	0	0	0	0	0
Currency Futures		0	0	0	0	0	0
Currency Futures Buy Transactions		0	0	0	0	0	0
Currency Futures Sell Transactions		0	0	0	0	0	0
Interest Rate Futures Buy and Sell Transactions		0	0	0	0	0	0
Interest Rate Futures Buy Transactions		0	0	0	0	0	0
Interest Rate Futures Sell Transactions		0	0	0	0	0	0
Other		0	3,236.795	3,236.795	0	2,239.469	2,239.469
CUSTODY AND PLEDGES RECEIVED		1,206,385.046	359,967.108	1,566,352.154	954,219.496	310,868.814	1,265,088.310
ITEMS HELD IN CUSTODY		567,016.912	50,583.195	617,600.107	432,711.289	42,627.039	475,338.328
Customer Fund and Portfolio Balances		0	0	0	0	0	0
Securities Held in Custody		203,825.309	1,420.996	205,246.305	161,920.322	1,017.194	162,937.516
Cheques Received for Collection		15,390.122	31,703.135	47,093.257	15,226.267	26,439.655	41,665.922
Commercial Notes Received for Collection		289,691.963	7,013.429	296,705.392	239,240.554	5,575.684	244,816.238
Other Assets Received for Collection		0	0	0	0	0	0
Securities that will be Intermediated to Issue		0	0	0	0	0	0
Other Items Under Custody		4,005.722	810.205	4,815.927	4,280.917	486.438	4,767.355
Custodians		54,103.796	9,635.430	63,739.226	12,043.229	9,108.068	21,151.297
PLEDGED ITEMS		639,368.134	309,383.913	948,752.047	521,508.207	268,241.775	789,749.982
Securities		5,413.902	1,067.288	6,481.190	5,608.542	733.250	6,341.792
Guarantee Notes		7,199.337	1,207.048	8,406.385	7,595.289	1,024.377	8,619.666
Commodity		25.813	0	25.813	25.812	0	25.812
Warrant		0	0	0	0	0	0
Real Estate		500,960.484	251,445.308	752,405.792	384,287.726	224,420.837	608,708.563
Other Pledged Items		120,638.529	42,752.213	163,390.742	76,477.704	39,614.525	116,092.229

Depositories Receiving Pledged Items		5.130.069	12.912.056	18.042.125	47.513.134	2.448.786	49.961.920
ACCEPTED BILL, GUARANTIES AND WARRANTEES		0	0	0	0	0	0
TOTAL OFF-BALANCE SHEET ACCOUNTS		1.290.388.619	469.809.745	1.760.198.364	1.024.937.421	397.495.868	1.422.433.289

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

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2019 - 31.12.2019	Previous Period 01.01.2018 - 31.12.2018
Statement of Profit or Loss (TFRS 9 Impairment Model Applied)			
INCOME AND EXPENSE ITEMS			
INTEREST INCOME	(1)	46.730.182	36.670.838
Interest Income on Loans		37.070.330	28.811.827
Interest Income on Reserve Deposits		95.508	96.272
Interest Income on Banks		341.253	630.175
Interest Income on Money Market Placements		0	57.377
Interest Income on Marketable Securities Portfolio		9.160.898	7.044.654
Financial Assets At Fair Value Through Profit Loss		10.163	15.305
Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		1.497.658	288.106
Financial Assets Measured at Amortised Cost		7.653.077	6.741.243
Finance Leasing Interest Income		0	0
Other Interest Income		62.193	30.533
INTEREST EXPENSES (-)	(2)	-36.118.146	-28.591.260
Interest Expenses on Deposits		-23.537.115	-20.719.577
Interest Expenses on Funds Borrowed		-301.477	-462.119
Interest Expenses on Money Market Funds		-9.343.201	-5.695.982
Interest Expenses on Securities Issued		-2.582.362	-1.463.544
Lease Interest Expenses		-94.269	0
Other Interest Expense		-259.722	-250.038
NET INTEREST INCOME OR EXPENSE		10.612.036	8.079.578
NET FEE AND COMMISSION INCOME OR EXPENSES		2.778.218	1.949.657
Fees and Commissions Received		3.879.937	2.725.776
From Noncash Loans		925.901	617.730
Other	(12)	2.954.036	2.108.046
Fees and Commissions Paid (-)		-1.101.719	-776.119
Paid for Noncash Loans		-151	-125
Other	(12)	-1.101.568	-775.994
DIVIDEND INCOME	(3)	421.825	510.357
TRADING INCOME OR LOSS (Net)	(4)	-3.267.096	149.255
Gains (Losses) Arising from Capital Markets Transactions		293.392	29.870
Gains (Losses) Arising From Derivative Financial Transactions		-1.499.435	1.934.763
Foreign Exchange Gains or Losses		-2.061.053	-1.815.378
OTHER OPERATING INCOME	(5)	2.407.440	624.474
GROSS PROFIT FROM OPERATING ACTIVITIES		12.952.423	11.313.321
ALLOWANCE EXPENSES FOR EXPECTED CREDIT LOSSES (-)	(6)	-4.551.745	-2.354.618
OTHER ALLOWANCE EXPENSES (-)	(6)	-146.153	-780.455
PERSONNEL EXPENSES (-)		-2.854.246	-2.393.536
OTHER OPERATING EXPENSES (-)	(7)	-3.432.022	-3.066.894
NET OPERATING INCOME (LOSS)		1.968.257	2.717.818
AMOUNT IN EXCESS RECORDED AS GAIN AFTER MERGER		0	0
PROFIT (LOSS) FROM COMPANIES ACCOUNTED FOR USING EQUITY METHOD		0	0
NET MONETARY POSITION GAIN (LOSS)		0	0
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX	(8)	1.968.257	2.717.818
TAX PROVISION FOR CONTINUING OPERATIONS (+/-)	(9)	-247.948	-196.023
Current Tax Provision		-435.511	-9.840
Expense Effect of Deferred Tax		-1.200.560	-1.144.825
Income Effect of Deferred Tax		1.388.123	958.642
NET PERIOD PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS	(10)	1.720.309	2.521.795
INCOME ON DISCONTINUED OPERATIONS		0	0
Income on Assets Held for Sale		0	0
Gain on Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		0	0
Other Income on Discontinued Operations		0	0
EXPENSES ON DISCONTINUED OPERATIONS (-)		0	0
Expense on Assets Held for Sale		0	0
Loss on Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		0	0
Other Expenses on Discontinued Operations		0	0

PROFIT (LOSS) ON DISCONTINUED OPERATIONS BEFORE TAX		0	0
TAX PROVISION FOR DISCONTINUED OPERATIONS (+/-)		0	0
Current Tax Provision		0	0
Expense Effect of Deferred Tax		0	0
Income Effect of Deferred Tax		0	0
NET PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS		0	0
NET PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD	(11)	1.720.309	2.521.795
Profit (Loss) Attributable to Group		1.720.309	2.521.795
Profit (loss), attributable to non-controlling interests		0	0
Profit (loss) per share			
Profit (Loss) per Share			
Profit (Loss) per Share			
Hisse Başına Kar / Zarar (Tam TL)		1,37624720	2,01743600

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 01.01.2019 - 31.12.2019	Previous Period 01.01.2018 - 31.12.2018
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (TFRS 9 Impairment Model Applied)			
PROFIT (LOSS)		1.720.309	2.521.795
OTHER COMPREHENSIVE INCOME		1.537.936	549.856
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		1.124.541	106.500
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		44.359	57.207
Gains (Losses) on Revaluation of Intangible Assets		0	0
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-86.753	24.758
Other Components of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified to Profit Or Loss		1.154.020	35.207
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		12.915	-10.672
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		413.395	443.356
Exchange Differences on Translation		-4.392	-54.085
Valuation and/or Reclassification Profit or Loss from financial assets at fair value through other comprehensive income		475.357	595.796
Income (Loss) Related with Cash Flow Hedges		0	0
Income (Loss) Related with Hedges of Net Investments in Foreign Operations		0	0
Other Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Other Profit or Loss		0	0
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		-57.570	-98.355
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		3.258.245	3.071.651

Statement of Cash Flow (TFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2019 - 31.12.2019	Previous Period 01.01.2018 - 31.12.2018
Statement of Cash Flow (TFRS 9 Impairment Model Applied)			
CASH FLOWS FROM USED IN BANKING OPERATIONS			
Operating Profit Before Changes in Operating Assets and Liabilities		-2.145.713	-7.315.716
Interest Received		41.515.749	30.747.266
Interest Paid		-36.317.492	-26.502.886
Dividends received		421.825	233.086
Fees and Commissions Received		3.860.772	2.752.996
Other Gains		1.028.267	313.165
Collections from Previously Written Off Loans and Other Receivables		1.724.309	1.144.167
Cash Payments to Personnel and Service Suppliers		-2.897.048	-2.428.922
Taxes Paid		-328.962	-596.308
Other	(1)	-11.153.133	-12.978.280
Changes in Operating Assets and Liabilities Subject to Banking Operations		14.067.152	8.484.868
Net (Increase) Decrease in Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss		-1.770.628	-35.210
Net (Increase) Decrease in Due From Banks		4.310	-212
Net (Increase) Decrease in Loans		-53.305.408	-49.399.681
Net (Increase) Decrease in Other Assets		3.092.729	-1.332.466
Net Increase (Decrease) in Bank Deposits		-3.440.223	11.876.374
Net Increase (Decrease) in Other Deposits		52.512.213	42.146.993
Net Increase (Decrease) in Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss		0	0
Net Increase (Decrease) in Funds Borrowed		-1.061.618	-5.074.110
Net Increase (Decrease) in Matured Payables		0	0
Net Increase (Decrease) Other Liabilities	(1)	18.035.777	10.303.180
Net Cash Provided From Banking Operations		11.921.439	1.169.152
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES			
Net Cash Flows from (used in) Investing Activities		-21.001.315	-14.916.767
Cash Paid for Purchase of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		-91.724	-310.473
Cash Obtained from Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)		39.375	0
Cash Paid For Tangible And Intangible Asset Purchases		-312.283	-925.381
Cash Obtained from Tangible and Intangible Asset Sales		703.331	367.994
Cash Paid for Purchase of Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		-20.221.954	-10.680.798
Cash Obtained from Sale of Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income		11.491.552	5.765.227
Cash Paid for Purchase of Financial Assets At Amortised Cost		-16.370.108	-12.918.165
Cash Obtained from Sale of Financial Assets At Amortised Cost		3.823.785	3.785.416
Other		-63.289	-587
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES			
Net cash flows from (used in) financing activities		7.174.667	5.044.485
Cash Obtained from Loans and Securities Issued		11.916.250	7.993.795
Cash Outflow Arised From Loans and Securities Issued		-4.478.815	-2.763.036
Equity Instruments Issued		0	0
Dividends paid		0	-186.274
Payments of lease liabilities		-262.768	0
Other		0	0
Effect of Change in Foreign Exchange Rate on Cash and Cash Equivalents	(1)	2.395.944	5.212.885
Net Increase (Decrease) in Cash and Cash Equivalents		490.735	-3.490.245
Cash and Cash Equivalents at Beginning of the Period	(4)	23.631.619	27.121.864
Cash and Cash Equivalents at End of the Period	(5)	24.122.354	23.631.619



Statement of changes in equity (TFRS 9 Impairment Model Applied)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

		Footnote Reference	Issued Capital	Share Premium	Share Cancellation Profit	Other Capital Reserves	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit and Loss			Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit and Loss			Profit Reserves	Prior Years' Profits or Losses	Current Period Net Profit (Loss)	Total Equity Except from Non-controlling Interests	Non-controlling Interests	Total Equity
							Tangible and Intangible Assets Revaluation Reserve	Accumulated Gains / Losses on Remeasurements of Defined Benefit Plans	Other (Other Comprehensive Income of Associates and Joint Ventures Accounted for Using Equity Method that will not be Reclassified to Profit or Loss and OtherAccumulated Amounts of Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss)	Exchange Differences on Translation	Accumulated gains (losses) due to revaluation and/or reclassification of financial assets measured at fair value through other comprehensive income	Other (Accumulated Gains or Losses on Cash Flow Hedges, Other Comprehensive Income of Associates and Joint Ventures Accounted for Using Equity Method that will be Reclassified to Profit or Loss and Other Accumulated Amounts of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss)						
Previous Period 01.01.2018 - 31.12.2018	Statement of changes in equity (TFRS 9 Impairment Model Applied)																	
	CHANGES IN EQUITY ITEMS																	
	Equity at beginning of period		1.250.000	0	0 1.176.589	1.273.315	-10.263	1.660.658	52.631	-687.760	0	16.936.107	3.725.462	0	25.376.739	0	25.376.739	
	Adjustments Related to TMS 8		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	704.534	0	704.534	0	704.534	
	Effect Of Corrections		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Effect Of Changes In Accounting Policy		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	704.534	0	704.534	0	704.534	
	Adjusted Beginning Balance		1.250.000	0	0 1.176.589	1.273.315	-10.263	1.660.658	52.631	-687.760	0	16.936.107	4.429.996	0	26.081.273	0	26.081.273	
	Total Comprehensive Income (Loss)		0	0	0 0	51.487	19.806	35.207	-54.085	497.441	0	0	0 2.521.795	3.071.651	0	3.071.651		
	Capital Increase in Cash		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Capital Increase Through Internal Reserves		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Issued Capital Inflation Adjustment Difference		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Convertible Bonds		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Subordinated Debt		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Increase (decrease) through other changes, equity		0	0	0 54.085	0	0	0	0	0	0	0	0	0	54.085	0	54.085	
	Profit Distributions		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	3.539.188	-3.725.462	0	-186.274	0	-186.274	
	Dividends Paid		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	-186.274	0	-186.274	0	-186.274	
	Transfers To Reserves		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	3.539.188	-3.539.188	0	0	0	0	
	Other		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Equity at end of period		1.250.000	0	0 1.230.674	1.324.802	9.543	1.695.865	-1.454	-190.319	0	20.475.295	704.534 2.521.795	29.020.735	0	29.020.735		
Current Period 01.01.2019 - 31.12.2019	Statement of changes in equity (TFRS 9 Impairment Model Applied)																	
	CHANGES IN EQUITY ITEMS																	
	Equity at beginning of period		1.250.000	0	0 1.230.674	1.324.802	9.543	1.695.865	-1.454	-190.319	0	20.475.295	3.226.329	0	29.020.735	0	29.020.735	
	Adjustments Related to TMS 8		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Effect Of Corrections		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Effect Of Changes In Accounting Policy		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Adjusted Beginning Balance		1.250.000	0	0 1.230.674	1.324.802	9.543	1.695.865	-1.454	-190.319	0	20.475.295	3.226.329	0	29.020.735	0	29.020.735	
	Total Comprehensive Income (Loss)		0	0	0 0	39.923	-69.402	1.154.020	-4.392	417.787	0	0	0 1.720.309	3.258.245	0	3.258.245		
	Capital Increase in Cash		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Capital Increase Through Internal Reserves		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Issued Capital Inflation Adjustment Difference		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Convertible Bonds		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Subordinated Debt		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Increase (decrease) through other changes, equity		0	0	0 -82.154	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-82.154	0	-82.154	
	Profit Distributions		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	3.226.329	-3.226.329	0	0	0	0	
	Dividends Paid		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Transfers To Reserves		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	3.226.329	-3.226.329	0	0	0	0	
	Other		0	0	0 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Equity at end of period		1.250.000	0	0 1.148.520	1.364.725	-59.859	2.849.885	-5.846	227.468	0	23.701.624	0 1.720.309	32.196.826	0	32.196.826		