TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
YÖNETİM KURULU'NA
ANKARA

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2003 HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİM RAPORU

1. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 'nun ("Banka") 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait kâr ve zarar cetveli, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu mali tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız sınırlı denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu mali tablolar üzerine rapor sunmaktır.

2. Sınırlı denetim, 4389 sayılı Bankalar Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin, mali tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak mali 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.

3. Banka, 2000 yılı içerisinde %45 hissesini 103,500,000 ABD Dolarına Bayındır Grubundan devir aldığı Güney Ege Enerji İşletmeleri Limited Şirketi'ne (Güney Enerji) ait sermaye payını 2001 yılı içerisinde kurduğu iştiraki Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.'ne aynı bedelle devretmiştir. Güney Ege Enerji İşletmeleri Limited Şirketi özelleştirme kapsamındaki Yatağan, Yeniköy ve Kemerköy Termik Santrallerinin işletme hakkına sahip olup, Şirket'in bu santralların işletilmesi faaliyetlerine başlayabilmesi, Bakanlar Kurulu Kararları ile uygulama sözleşmeleri doğrultusunda idari işlemlerin sonuçlandırılmasına bağlanmıştır. 21 Ocak 2003 tarihinde Danıştay 10'uncu Dairenin 2002/4518 no'lu kararı ile sözkonusu santrallerin işletme hakkı devrine ilişkin Bakanlar Kurulu Kararı iptal edilmiştir. Banka'nın %65.50 oranıyla bağlı ortaklığı olan Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.'nin 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle Banka mali tablolarındaki endekslenmiş değeri 138,730 Milyar TL (tarihi değerle 61,601 Milyar TL)'dır. 10 Temmuz 2003 tarihinde Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş. ile Güney Enerji'nin diğer ortakları tarafından kar kayıpları ve ilgili diğer masrafların tazmini için Uluslararası Tahkim Kurulu'na başvurulmuştur. Tahkim sürecinin Haziran 2004'te sonuçlanması beklenmekte olup, rapor tarihi itibariyle iştirak değerliliği hakkında herhangi bir görüş oluşturulamamıştır.

4. Ekli mali tablolardaki toplam 475,244 Milyar TL tutarındaki menkul kıymetler faiz tahakkuk ve reeskontlarında iç verim formulasyonundaki bir yanlışlık sebebiyle, yaklaşık 3,900 Milyar TL tutarında fazlalık oluşmuş ve bu tutar bir sonraki dönem reeskontlarında düzeltmeye tabi tutulmuştur.

5. Ekli mali tablolarda Yurtdışı Merkez ve Şubeler Hesabı 49 Milyar TL, Şubeler Cari Hesabı ise 4,018 Milyar TL fark vermekte olup sözkonusu farklar sırasıyla Bankalar ve Diğer Aktifler hesaplarında sınıflandırılmıştır.

6. Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususların mali tablolar üzerindeki muhtemel etkileri haricinde, ilişikteki mali tabloların, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 'nun 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını Bankalar Kanunu'nun 13 üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Ankara, 22 Ağustos 2003

DENETİM SERBEST MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member Firm of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Bülent Beydüz
Sorumlu Ortak Başdenetçi