

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

TURKISH BANK A.Ş. B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

1 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Turkish Bank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, gelir tablosu, fon toplam değeri ve fon portföy değeri tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Kurucu'nun Sorumluluğu

Kurucu, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemelerine göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanması, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Fon'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Fon yetkilileri tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Fon yetkilileri tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

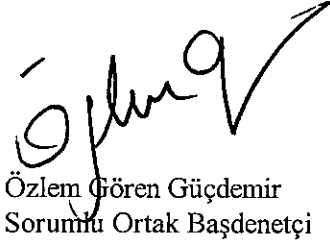
Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Turkish Bank Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu'nun iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmekte; ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 28 Şubat 2012

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Özlem Gören Güçdemir
Sorumlu Ortak Başdenetçi

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARI DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	31 ARALIK 2011	31 ARALIK 2010
VARLIKLAR		
I- Hazır Değerler	933	927
A - Kasa	-	-
B - Bankalar	-	-
C- Diğer Hazır Değerler	933	927
II - Menkul Kıymetler	725.144	706.870
A - Hisse Senetleri	-	-
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	353.372	124.779
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	198.687	294.048
D - Diğer Menkul Kıymetler	173.085	288.043
III - Alacaklar	-	-
IV - Diğer Varlıklar	-	-
VARLIKLAR TOPLAMI	726.077	707.797
V - Borçlar	(2.045)	(1.688)
A - Banka Avansları	-	-
B - Banka Kredileri	-	-
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	-	-
D - Katılma Belgesi Borçları	-	-
E- Vergi Karşılığı	-	-
F- Fon Yönetim Ücretleri	-	-
G- Denetim Ücreti	(2.006)	(1.652)
H- Diğer Borçlar	(39)	(36)
BORÇLAR TOPLAMI	(2.045)	(1.688)
VI - İhtiyatlar	-	-
NET VARLIKLAR TOPLAMI	724.032	706.109
VII- Fon Toplam Değeri		
A - Katılma Belgeleri	(2.443.011)	(2.448.107)
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	9.690	4.338
C - Fon Gelir Gider Farkı	3.157.353	3.149.878
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	7.475	24.419
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	3.149.878	3.125.459
FON TOPLAM DEĞERİ	724.032	706.109

ERT BAĞIÇCI VE DENEYİM
VE SERBEST FİNANSLER UZMANI A.Ş.
ANONİM ŞİRKETİ

Member of ERTBAĞIÇCI VE DENEYİM VE SERBEST FİNANSLER UZMANI A.Ş.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
1 OCAK-31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARI DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM	
	1 OCAK-31 ARALIK 2011		1 OCAK-31 ARALIK 2010	
I- Fon Gelirleri				
A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan				
Faiz ve Kar Payları		4.316		-
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	3.801		-	
- Hisse Senetleri Kar Payları	-		-	
- Borçlanma Senetleri Faizleri	3.801		-	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Pay.	515		-	
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Pay.	-		-	
B - Menkul Kıymet Satış Karları		7.147		2.184
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	-		-	
- Hisse Senetleri Satış Karları	-		-	
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	-		10	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	7.147		2.174	
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	-		-	
C - Gerçekleşen Değer Artışları		41.195		58.199
D- Diğer Gelirler		-		-
		<u>52.658</u>		<u>60.383</u>
II - Fon Giderleri				
A- Menkul Kıymet Satış Zararları		(7.025)		(772)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(7)		(340)	
- Hisse Senetleri Satış Zararları	-		(340)	
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	(7)		-	
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(6.966)		(432)	
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	(52)		-	
B - Gerçekleşen Değer Azalışları		(6.656)		(319)
C - Faiz Giderleri		-		-
D - Diğer Giderler		(31.502)		(34.873)
1- İhraç İzni Ücretleri	-		-	
2- İlan Giderleri	(574)		(1.039)	
3- Sigorta Ücretleri	-		-	
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	(531)		(378)	
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(371)		(439)	
6- Fon Yönetim Ücretleri	(25.937)		(29.626)	
7- Denetim Ücretleri	(3.310)		(2.679)	
8- Katılma Belgesi Basım Giderleri	-		-	
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(459)		(428)	
10- Diğer	(320)		(284)	
E- İhtiyatlar		-		-
		<u>(45.183)</u>		<u>(35.964)</u>
III - Fon Gelir - Gider Farkı		<u>7.475</u>		<u>24.419</u>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM 31 ARALIK 2011			ÖNCEKİ DÖNEM 31 ARALIK 2010		
	Tutarı	Grup %	Toplam %	Tutar	Grup %	Toplam %
A- FON PORTFÖY DEĞERİ	725.144	100,00	100,16	706.870	100,00	100,11
B- HAZIR DEĞERLER	933	100,00	0,13	927	100,00	0,13
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	933	100,00	0,13	927	100,00	0,13
C- ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D- DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E- BORÇLAR	(2.045)	100,00	(0,29)	(1.688)	100,00	(0,24)
a) Banka Avansları	-	-	-	-	-	-
b) Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
c) Menkul Kıymet Alım Borcu	-	-	-	-	-	-
d) Katılma Belgesi Borçları	-	-	-	-	-	-
e) Vergi Karşılığı	-	-	-	-	-	-
f) Fon Yönetim Ücretleri	-	-	-	-	-	-
g) Denetim Ücreti	(2.006)	98,09	(0,28)	(1.652)	97,87	(0,23)
h) Diğer Borçlar	(39)	1,91	(0,01)	(36)	2,13	(0,01)
FON TOPLAM DEĞERİ	724.032		100,00	706.109		100,00
Toplam Pay Sayısı (Adet)	2.000.000.000		100,00	2.000.000.000		100,00
Fondaki Pay Sayısı (Adet)	1.964.378.000		98,22	1.964.626.000		98,23
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	35.622.000		1,78	35.374.000		1,77

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE GÜVENLİK HİZMETLERİ A.Ş. GÖZÜMÜZ
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Member of Deutsche Treuhand-Gesellschaft AG

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
	31 Aralık 2011 Nominal Değeri	31 Aralık 2011 Rayiç Değeri	%	31 Aralık 2010 Nominal Değeri	31 Aralık 2010 Rayiç Değeri	%
DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI	200.000	198.687	27,40	300.000	294.048	41,60
TERS REPO (DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOSU)	173.245	173.085	23,87	288.128	288.043	40,75
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL VE BONOLARI	354.805	353.372	48,73	125.421	124.779	17,65
FON PORTFÖY DEĞERİ	728.050	725.144	100,00	713.549	706.870	100,00

DRT BAŞKANLIĞI DÜZENLİ
VE SAĞLIKLI İŞLERİ VE YATIRIM
ANONİM ŞİRKETİ

Member of Deutsche Wertpapierverband AG

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

1 OCAK 2011 – 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

A. BİLANÇO DİPNOTLARI

Turkish Bank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu “Fon” finansal tablo dipnotları aşağıda sunulmuştur:

a) Birim Pay Değeri:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Fon Toplam Değeri:	724.032 TL	706.109 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	35.622.000 Adet	35.374.000 Adet
Birim Pay Değeri:	0,020325 TL	0,019961 TL

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	<u>Adet</u>	<u>Tutar</u>	<u>Adet</u>	<u>Tutar</u>
		<u>(TL)</u>		<u>(TL)</u>
1 Ocak	35.374.000	(2.448.107)	35.504.000	2.445.483
Satışlar	(3.381.000)	(68.124)	1.352.000	26.491
Geri Alışlar	3.629.000	73.220	(1.482.000)	(29.115)
31 Aralık	<u>35.622.000</u>	<u>(2.443.011)</u>	<u>35.374.000</u>	<u>(2.448.107)</u>

c) Fon Süresi:

Fon süresiz olup, 8 Mart 2004 tarihinde kurulmuştur.

d) Sigorta:

Hisse senetleri ve sabit getirili menkul kıymetler İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’de (“Takasbank”) saklanmakta olup ilgili kuruluş tarafından sigortalanmıştır.

e) Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar:

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan bir husus bulunmamaktadır.

f) Değerlemede Uygulanan Döviz Kurları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde döviz cinsinden menkul kıymet mevcut değildir.

g) Değerlemede Esas Alınan Gelir Ortaklığı Senetleri Fiyatları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde gelir ortaklığı senedi mevcut değildir.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

1 OCAK 2011 – 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

A. BİLANÇO DİPNOTLARI (devamı)

h) Diğer Hususlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VII No: 17 sayılı tebliği çerçevesinde Fon'da ileri fiyatlama yöntemi uygulanmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla diğer hazır değerler hesabı 933 TL Turkish Yatırım A.Ş. nezdinde bulunan nakitten oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 927 TL).

Bilanço tarihi itibarıyla diğer menkul kıymetler hesabı 173.085 TL ters repo işlemlerinden alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 288.043 TL).

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

a) Tahsil Edilemeyen Anapara, Faiz ve Temettü Tutarları:

Bilanço tarihi itibarıyla tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temettü tutarları bulunmamaktadır.

b) Kurucu Banka'dan Alınan Avans ve Kredi Faiz Oranları:

Bilanço tarihi itibarıyla kurucu bankadan alınan avans ve kredi faizi mevcut değildir.

c) Gelir ve Gider Hesaplarına İlişkin Hususlar:

Fon'un 2011 yılında geliri 2010 yılına göre azalmıştır. Bunun nedeni, kamu kesimi menkul kıymet satışından zarar edilmiş olması ve portföyde bulunan menkul kıymetlerde değer azalışı yaşanmasıdır. Diğer giderlerde fon yönetim ücretleri oranındaki düşüştüğü dolaylı fon yönetim ücreti giderinde azalış yaşanmıştır; ancak gerçekleşen zararı karşılayacak ölçüde bir etki yaratmamıştır.

d) Diğer Hususlar:

Kurucu ile İlişkiler

Fon, Turkish Bank A.Ş. tarafından kurulmuş olup, SPK mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Turkish Yatırım A.Ş. tarafından yapılmaktadır. Yıl içinde Fon'un menkul kıymet alım satımlarının tamamı Turkish Yatırım A.Ş. aracılığı ile yapılan işlemlerden oluşmuştur. Fon katılma belgelerinin alım satımı da Turkish Yatırım A.Ş. ile ilgili mevzuatın imkan verdiği her türlü elektronik dağıtım kanalları (ATM, internet, telefon vs.) aracılığıyla yapılır.

Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için Fon toplam değerinin %0,015'inden (yüzbindeonbeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu oran 3 Mayıs 2010 tarihinde %0,010 (yüzbindeon) olarak değiştirilmiştir.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

1 OCAK 2011 – 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (devamı)

d) Diğer Hususlar (devamı):

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun’un 15’inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34 üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15 inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67 nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Denetim ücreti

Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Alınan Temettüleri

Dönem içinde tahsil edilen temettü gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

1 OCAK 2011 – 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

C. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

a) İmtiyazlı Hisse Senetleri:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi mevcut değildir.

b) Alınan Bedelsiz Hisse Senetleri:

Dönem içinde alınan bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır.

c) İhraç Edilen Menkul Kıymetin Toplam Tutarının %10'unu Aşan Kısmı:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde ihraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının %10'unu aşan kısmı mevcut değildir.

d) Menkul Kıymetler Borsalarına Kote Edilmemiş Menkul Kıymetler:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet mevcut değildir.

e) Diğer Hususlar:

Fon Portföy Yapısı:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Fon portföyünün %27,40'ı (31 Aralık 2010: %41,60) devlet tahvili ve hazine bonolarından, %23,87'si (31 Aralık 2010: %40,75) ters repo işlemlerinden, %48,73'ü (31 Aralık 2010: %17,65) özel sektör tahvil ve bonolarından oluşmaktadır.

Verilen Taahhütler:

Fon portföyünde bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının 173.085 TL'si için Fon'un geri satma taahhüdü (Ters Repo) bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 288.043 TL). Taahhüt edilen söz konusu menkul kıymetlerin nominal değer toplamı 173.135 TL'dir (31 Aralık 2010: 288.128 TL).

D. FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

a) Şüpheli Alacakların Tutarı:

Bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır.

b) Fon Toplam Değerinin %5'inden Fazla Tutardaki Diğer Varlıkların Ayrıntısı:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde fon toplam değerinin %5'inden fazla tutarda diğer varlıklar bulunmamaktadır.

c) Diğer Hususlar:

Açıklanması gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

1 OCAK 2011 – 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ

a) Sermaye Piyasası Kurulu Seri VII/10, XI/1 ve XI/6 tebliğleri ve bu tebliğlere değişiklik ve eklemeler yapan diğer tebliğlerle Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi menkul kıymet yatırım fonları tarafından düzenlenecek finansal tablolar ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları (bundan sonra "Sermaye Piyasası tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlemiştir. Fon finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından menkul kıymet yatırım fonlarına ilişkin olarak yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

b) Değerleme Esasları:

Menkul kıymetlerin değerlemesine ilişkin bilanço tarihindeki geçerli olan Fon içtüzüğü hükümleri aşağıda belirtilmektedir:

- a. Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b. Borsa'da işlem gören varlıklar değerlendirme gününde Borsa'da oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyatı ve oranıdır.
- c. İMKB küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.
- d. Borsa'da işlem görmeye birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.
- e. Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise son iş günündeki portföy değerini, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- f. Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- g. Gelir ortaklığı senetleri ile dövizde endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövizde endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Seri:VII No:10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ'nin 45. maddesi çerçevesinde yapılır.
- h. Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü, faiz ve kar payları v.b. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

TURKISH BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU

1 OCAK 2011 – 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

c) Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen portföyünden %10, bu tarihten sonra iktisap edilen portföyünden ise 23 Temmuz 2006 tarihine kadar %15 oranında, 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında %10 oranında ve bu tarihten sonra ise %0 (sıfır) oranında vergi tahakkuku yapmakta ve muhasebe kayıtlarına aynı gün itibari ile yansitmaktadır (Bakınız Dipnot B.d).