Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi

31 Mart 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Olmayan Mali Tablolar ve Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu

ERNST & YOUNG

Güney S.M.M.M. A.Ş.
Büyükdere Cad. Beytem Plaza
No: 22 K: 9-10 34381 Şişli
İstanbul - Türkiye

Tel. : (212) 315 30 00
Faks: (212) 230 82 91
www.ey.com

YAPI VE KREDİ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2004 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yönetim Kuruluna:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin (Banka) 31 Mart 2004 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablolarını sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Söz konusu mali tablolar, Türk Lirası'nın 31 Mart 2004 tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edilmiştir. 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 sunmaktadır.

Sınırlı denetim, 4389 sayılı Bankalar Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe standartları 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 incelenmesini, doğruluğunun sorgulanmasını ve denetlemenin yöntemi 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.

Altıncı bölüm c) Nolu dipnotta daha detaylı açıklandığı üzere, 31 Mart 2004 tarihi itibariyle Banka'nın bir kamu kuruluşundan alacağı bulunmaktadır. Banka, 2002 yılı içinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan (BDDK) almış olduğu görüş çerçevesinde söz konusu alacak ile ilgili olarak 1 Temmuz- 30 Eylül 2002 dönemi için üç aylık gelir reeskontu hesaplayarak mali tablolarına yansıtmış, diğer dönemler için herhangi bir gelir reeskontu yapmamıştır. Banka söz konusu alacağına istinaden 25 Aralık 2003 tarihli 60/41 sayılı yönetim kurulu toplantısında T.C. Hazine Müsteşarlığı aleyhine yasal prosedür başlatılması kararını almıştır. Bu alacağın nihai olarak hangi tutarda tahsil edilebileceği T.C. Hazine Müsteşarlığı aleyhine başlatılan yargı sürecinin sonuçlanmasına bağlıdır.

Beşinci bölüm I – 17 b) No'lu dipnotta daha detaylı açıklandığı üzere, Banka, 31 Mart 2004 tarihi itibariyle ertelenmiş vergi alacağı tutarını ilişikteki mali tablolarda 190,189 milyar TL olarak yansıtmıştır. Eğer Banka ertelenmiş vergi alacağı tutarını 31 Mart 2004 tarihi itibariyle hesaplanmış şekliyle mali tablolarına yansıtmış olsaydı ilişikteki bilançoda diğer aktifler 68,131 milyar TL daha az, gelir tablosunda vergi karşılığı aynı tutarda daha fazla olacaktı.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, yukarıda üçüncü ve dördüncü paragraflarda belirtilen hususların etkileri haricinde ilişikteki mali tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin 31 Mart 2004 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını Bankalar Kanununun 13 üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Aşağıdaki önemli hususlara dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:

Altıncı bölüm a) No'lu dipnotta daha detaylı açıklandığı üzere, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun (BDDK) 18 Haziran 2002 tarihli kararıyla Banka'nın Çukurova Grubu'na dahil ortaklarından Pamukbank T.A.Ş.'nin temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetiminin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na (TMSF) devredilmesi ile başlayan süreç sonunda BDDK, TMSF ve Çukurova Grubu temsilcileri arasında 31 Ocak 2003 tarihinde bir sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme ile Pamukbank T.A.Ş.'nin TMSF'ye devri son şeklini almış, böylece, Banka'da Pamukbank T.A.Ş.'nin hakim ortaklık haklarının 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun amir hükümleri çerçevesinde TMSF tarafından kullanımına ilişkin mevcut uygulamaya devam edileceği karara bağlanmıştır. Ayrıca, Pamukbank T.A.Ş. ve iştiraklerinin aktifinde bulunan Banka'ya ait hisseler TMSF tarafından devralınmıştır. Söz konusu sözleşme çerçevesinde, TMSF'nin ve Çukurova Grubu'nun mülkiyetine sahip olduğu Banka'ya ait hisseler sözleşme tarihinden itibaren iki yıl içerisinde Çukurova Grubu tarafından, Çukurova Grubu'nun Banka'daki doğrudan ve dolaylı paylarının toplamı Banka'nın toplam hisselerinin %10'unun altına düşecek şekilde, üçüncü şahıslara satılacaktır. Hisselerin bu süre içinde satışının gerçekleştirilememesi durumunda TMSF ve Çukurova Grubu tarafından müştereken yetkilendirilecek uluslararası deneyime sahip bir yatırım bankası bir yıl içinde satışı gerçekleştirecektir.

Beşinci bölüm V – 2 e) No'lu dipnotta açıklandığı üzere, 31 Aralık 2002 tarihinde, Banka ve Çukurova Grubu şirketleri arasında imzalanan ve yukarıdaki paragrafta açıklanan sözleşmenin imzalanması ile yürürlüğe giren, Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi (FYYS) çerçevesinde, Banka bu tarihe kadar takipteki krediler hesabında izlediği Çukurova Grubu risklerini, BDDK'nın da görüşünü alarak ilişikte sunulan mali tablolarda yeniden yapılandırılan orta ve uzun vadeli krediler hesabına aktarmış ve bu risklerle ilgili ayrılmış karşılıkları iptal ederek, sözleşme gereği, 31 Aralık 2002 tarihine kadar hesaplanan faiz ve gelir reeskontlarını da mali tablolarına yansıtmıştır. Toplam dokuz yıl vadeli olarak yeniden yapılandırılan alacağın tahsili Çukurova Grubu'nun söz konusu riskleri ödeyebilme kabiliyeti ile doğrudan ilişkilidir.

Banka Yönetim Kurulu'nun 26 Şubat 2004 tarih ve 61/10 sayılı toplantısında, söz konusu FYYS gereğince 98,937,601 ABD doları tutarındaki 31 Aralık 2003 tarihli faiz taksidi alacağının işlemiş faizi ile birlikte, Çukurova Grubu'na ait Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş'nin İMKB'de dolaşımda bulunmayan hisse senetlerinin 'gerçekçi fiyat' ilkesi çerçevesinde İMKB nezdinde oluşan son 30 işlem gününe ait ağırlıklı ortalama fiyatı üzerinden (beher hisse 14,718 TL olmak üzere) borsa dışında ve aracı kurum kullanmaksızın iktisap edilmek suretiyle tasfiyesine, devredilecek hisse senetlerinin geri alımı hususunda Çukurova Grubu'na opsiyon hakkı tanınmasına, geri alım bedelinin, Banka'nın iktisap tarihindeki ABD doları karşılığına opsiyon tarihine kadar geçecek günler için yıllık Libor+3.5 oranındaki faizin ilavesi ile bulunacak meblağ olarak tespitine, opsiyon hakkının Çukurova Grubu'nun TMSF ve BDDK ile akdetmiş olduğu 31 Ocak 2003 tarihli Sözleşmede tanınan sürede kullanılmaması halinde sona erdirilmesine karar verilmiştir. BDDK, TMSF ve Çukurova temsilcileri arasında 31 Ocak 2003 tarihinde imzalanan sözleşme, söz konusu risklerin bir kısmının tahsilinin Çukurova Grubu'nun sahip olduğu varlıkların satışı yoluyla karşılanabileceği maddelerini içermektedir. Şöyle ki, Çukurova Grubu'nun varlıklarının tamamını veya bir kısmını Çukurova Grubu dışındaki üçüncü kişilere satması halinde, satış tutarının %55'ini Banka ve TMSF'ye olan borçlarının ödenmesinde kullanacak, bununla birlikte, TMSF lehine rehinli varlıkların satışı halinde, satış bedelinin tamamı TMSF'ye verilecektir. Ancak, Çukurova Grubu'nun talebi halinde rehinli varlıkların satış bedelinin TMSF'ce uygun görülecek kısmı Çukurova Grubu'nun Banka'ya olan borçlarının ödenmesinde kullanılabilecektir.

31 Mart 2004 tarihi itibariyle Banka'nın iştirak ve bağlı ortaklıklarından olan üç şirket ile ilgili olarak toplam 221,123 milyar TL tutarındaki nakdi kredi, reeskont ve diğer aktiflerdeki bakiyelerin kredi olarak yeniden yapılandırılması ile ilgili çalışmaların 77,565,815 ABD Doları tutarındaki kısmı ile ilgili anlaşma imzalanmış olup geri kalan tutarlarla ilgili görüşmelerin yakın gelecekte neticelenmesi beklenmektedir.

Yukarıda belirtilen, BDDK, TMSF ve Çukurova Grubu arasında imzalanmış sözleşme gereği, Banka'nın sermaye yeterlilik rasyosunun %10'unun altına düşmemesi için her türlü önlem alınacak, rasyonun %10'un altına düşmesi ve Çukurova Grubu'nun sermaye artıramaması halinde sermaye artışı TMSF tarafından gerçekleştirilecektir.

Güney Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
An Affiliated Firm of Ernst & Young International

Osman Dinçbaş, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

13 Mayıs 2004
İstanbul, Türkiye

Güney S.M.M.M. A.Ş. is an affiliated firm of Ernst & Young International.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş

YAPI VE KREDİ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 MART 2004 TARİHİ İTİBARİYLE
HAZIRLANAN VE BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİME TABİ TUTULAN KAMUYA AÇIKLANACAK
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARI,
BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLARI İLE İLGİLİ
BANKA YÖNETİMİNİN TEYİT YAZISI

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Kamuya Açıklanacak Konsolide Olmayan Mali Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında 17 Sayılı Tebliğ"e göre raporlama paketi aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- Birinci Bölüm - BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- İkinci Bölüm - BANKA'NIN KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARI
- Üçüncü Bölüm - MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- Dördüncü Bölüm - BANKA'NIN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- Beşinci Bölüm - KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- Altıncı Bölüm - DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- Yedinci Bölüm - BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Konsolide olmayan mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili Tebliğler ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe milyar Türk Lirası cinsinden paranın 31 Mart 2004 tarihindeki cari satın alma gücüne göre yeniden ifade edilerek hazırlanmış olup, sınırlı denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

13 Mayıs 2004

Semih Çağlar İç Denetim Sisteminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	Naci Sığın Genel Müdür	Reha Yolalan Genel Müdür Yardımcısı (*)	Alp Sivrioğlu Finansal Muhasebe Yönetmeni

(*) İlgili Genel Müdür Yardımcısı adına

İÇİNDEKİLER

BİRİNCİ BÖLÜM
BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER

I.	Bankanın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	1
II.	Bankanın dahil olduğu gruba ilişkin açıklama ve dipnotlar	1
III.	Diğer Bilgiler	1
IV.	Ara dönem mali tablolarına ilişkin açıklamalar	1

İKİNCİ BÖLÜM
KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM MALİ TABLOLAR

I.	Bilançolar	2
II.	Gelir tabloları	4
III.	Bilanço dışı yükümlülükler tabloları	5

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	6
II.	Muhasebe politikaları ve değerleme esaslarında yapılan değişiklikler	6
III.	Yabancı para cinsi üzerinden işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar	6
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	6
V.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar	7
VI.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklama ve dipnotlar	7
VII.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	7
VIII.	Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin açıklama ve dipnotlar	7
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	7
X.	Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, satılmaya hazır menkul değerler ve banka kaynaklı krediler ve alacaklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	8
XI.	Banka kaynaklı krediler ve alacaklar ve ayrılan özel karşılıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	8
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	9
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	9
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	10
XV.	Karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülüklere ilişkin açıklama ve dipnotlar	10
XVI.	Çalışanların hakları ile ilgili yükümlülüklere ilişkin açıklama ve dipnotlar	10
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	11
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	12
XIX.	Ödenmiş sermaye ve hisse senetleri stoğuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	13
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklama ve dipnotlar	13
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	13
XXII.	İştiraklere ilişkin açıklama ve dipnotlar	13
XXIII.	Bağlı ortaklıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	13
XXIV.	Diğer yatırımlar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	13

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I.	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklama ve dipnotlar	14
II.	Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler	15
III.	Piyasa riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	16
IV.	Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	16
V.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	18
VI.	Likidite riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	20

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I.	Aktif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar	22
II.	Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar	34
III.	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	39
IV.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	42
V.	Bankanın dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar	44
VI.	Enflasyon muhasebesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	47
VII.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	49

ALTINCI BÖLÜM

DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I.	Diğer açıklamalar, bilançoyu önemli derecede etkileyen ya da bilançonun açık, yorumlanabilir, ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar	50

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I.	Bağımsız sınırlı denetim raporuna ilişkin açıklamalar	53

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

BİRİNCİ BÖLÜM
BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER

I - BANKA'NIN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi (Banka) 9 Eylül 1944 yılında kurulmuş olup, 31 Mart 2004 tarihi itibariyle 425 yurtiçi ve 1 yurtdışı şube ile kurumsal, bireysel, uluslararası ve yatırım bankacılığı alanlarında hizmet vermektedir. Banka'nın hisse senetleri 1987 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ve 1997 yılından beri de 'Global Depository Receipts' olarak Londra Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

II - BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU GRUBA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Banka'nın sermayesinin %45'lik bölümü Çukurova Grubu'nun mülkiyetinde olup, halka açık hisse oranı ise %41.82'dir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) ile Çukurova Grubu temsilcileri arasında 31 Ocak 2003 tarihi itibariyle imzalanan sözleşme çerçevesinde Pamukbank T.A.Ş. ve iştiraklerinin aktifinde bulunan Banka'ya ait %13 oranındaki hisseler de TMSF tarafından devralınmıştır.

III - DİĞER BİLGİLER

Banka'nın;

Yönetim merkezinin adresi	: Yapı Kredi Plaza D Blok 80620 Levent / İSTANBUL
Telefon numarası	: 0 212 339 70 00
Fax numarası	: 0 212 339 60 00
Elektronik site adresi	: www.ykb.com.tr
Elektronik posta adresi	: isimilkharf&soyisim@ykb.com
Raporlama dönemi	: 1 Ocak – 31 Mart 2004

IV- ARA DÖNEM MALİ TABLOLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a) 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle mali tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve yöntemleri, ara dönem mali tablolarının hazırlanmasında değiştirilmeden uygulanmış olup, III. Bölümde özetlenmiştir.

b) Ara dönemde gerçekleşen, mevsimsellik veya dönemsellik arzeden işlemler bulunmamaktadır.

c) Sürekli olmayan işlemler ve temel hatalar bulunmamaktadır.

d) Varlıklar, yükümlülükler, özkaynaklar, net kar veya nakit akımlarını etkileyen ve nitelik, tutar veya oluşum bakımından olağan faaliyetlerin dışında gerçekleşen kalemler bulunmamaktadır.

e) Önceki ara dönem mali tablolarında, cari döneme ilişkin olarak yer alan tahmini tutarlarda meydana gelen değişiklik bulunmamaktadır. Önceki ara dönemde tahmini değerleri üzerinden yer alan tutarlar bulunmamaktadır.

f) Dönem içinde borçlanma senetleri ile sermaye araçları ihracı gerçekleşmemiştir.

g) Dönem içinde temettü ödemesi yapılmamıştır.

h) Banka'nın 31 Mart 2004 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında cari yıl karının geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesi konusunda Yönetim Kurulu'na yetki verilmiştir. İlgili Yönetim Kurulu kararı uyarınca 1,329,852 TL tutarındaki geçmiş yıl zararlarının 172,827 TL'sini 31 Aralık 2003 net dönem karından, 347,960 TL'sini kanuni yedek akçelerden ve 809,065 TL'sini ise özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup etmiştir.

i) Ara dönem mali tablo düzenlemesine esas tarihten sonra ortaya çıkan ve ara dönem mali tablolarına yansıtılmayan önemli herhangi bir husus bulunmamaktadır.

j) Ortaklıkların, uzun vadeli yatırımların edinilmesi veya elden çıkarılması, yeniden yapılanma, durdurulan faaliyetler gibi Banka'nın yapısına etki eden herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

k) Bilanço düzenleme tarihinden sonra ortaya çıkan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerde önemli değişiklikler bulunmamaktadır.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM MALİ TABLOLAR

I. Bilançolar

II. Gelir Tabloları

III. Bilanço Dışı Yükümlülükler Tabloları

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

31 MART 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARİYLE ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ BİLANÇOLAR

(Birim - 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Cari Dönem			Önceki Dönem		
			31.03.2004			31.12.2003		
	AKTİF KALEMLER	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI**	V-I-1	**68,227**	**269,885**	**338,112**	**88,785**	**189,151**	**277,936**
1.1	Kasa		67,997	-	67,997	88,722	-	88,722
1.2	Efektif Deposu		-	62,813	62,813	-	124,162	124,162
1.3	T.C. Merkez Bankası		230	207,072	207,302	63	64,989	65,052
II.	**ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)**	V-I-2	**2,134,509**	**937,231**	**3,071,740**	**1,641,273**	**1,010,243**	**2,651,516**
2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		1,940,568	846,596	2,787,164	1,460,947	899,434	2,360,381
2.1.1	Devlet Tahvili		1,842,400	846,596	2,688,996	1,309,493	899,434	2,208,927
2.1.2	Hazine Bonosu		98,168	-	98,168	151,454	-	151,454
2.1.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
2.2	Hisse Senetleri		171,458	-	171,458	167,157	-	167,157
2.3	Diğer Menkul Değerler		22,483	90,635	113,118	13,169	110,809	123,978
III.	**BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR**		**49,308**	**215,843**	**265,151**	**24,575**	**526,866**	**551,441**
3.1	Bankalar		49,308	215,843	265,151	24,575	526,866	551,441
3.1.1	Yurtiçi Bankalar		36,021	51,417	87,438	1,097	124,942	126,039
3.1.2	Yurtdışı Bankalar		13,287	164,426	177,713	23,478	401,924	425,402
3.2	Diğer Mali Kuruluşlar		-	-	-	-	-	-
IV.	**PARA PİYASALARI**		**-**	**16,827**	**16,827**	**39,405**	**44,065**	**83,470**
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	39,405	-	39,405
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	16,827	16,827	-	44,065	44,065
V.	**SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net)**	V-I-3	**1,368,509**	**957,071**	**2,325,580**	**1,203,676**	**862,711**	**2,066,387**
5.1	Hisse Senetleri		423,952	67,222	491,174	271,413	77,580	348,993
5.2	Diğer Menkul Değerler		944,557	889,849	1,834,406	932,263	785,131	1,717,394
VI.	**KREDİLER**	V-I-4	**3,774,701**	**4,474,674**	**8,249,375**	**3,726,035**	**4,784,018**	**8,510,053**
6.1	Kısa Vadeli		2,977,216	862,457	3,839,673	3,056,140	946,431	4,002,571
6.2	Orta ve Uzun Vadeli		648,426	3,581,004	4,229,430	513,891	3,796,033	4,309,924
6.3	Takipteki Krediler		625,992	104,642	730,634	642,741	124,579	767,320
6.4	Özel Karşılıklar (-)		(476,933)	(73,429)	(550,362)	(486,737)	(83,025)	(569,762)
VII.	**FAKTORİNG ALACAKLARI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VIII.	**VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)**	V-I-5	**70,166**	**158,477**	**228,643**	**487,725**	**179,147**	**666,872**
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		70,166	117,469	187,635	487,725	132,963	620,688
8.1.1	Devlet Tahvili		70,166	117,469	187,635	374,302	132,963	507,265
8.1.2	Hazine Bonosu		-	-	-	113,423	-	113,423
8.1.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	41,008	41,008	-	46,184	46,184
IX.	**İŞTİRAKLER (Net)**	V-I-6	**1,004,485**	**29,135**	**1,033,620**	**813,770**	**33,803**	**847,573**
9.1	Mali İştirakler		761	29,135	29,896	761	33,803	34,564
9.2	Mali Olmayan İştirakler		1,003,724	-	1,003,724	813,009	-	813,009
X.	**BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)**	V-I-7	**399,646**	**179,041**	**578,687**	**403,430**	**205,765**	**609,195**
10.1	Mali Ortaklıklar		316,202	179,041	495,243	319,619	205,765	525,384
10.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		83,444	-	83,444	83,811	-	83,811
XI.	**DİĞER YATIRIMLAR (Net)**		**484,344**	**-**	**484,344**	**484,344**	**-**	**484,344**
XII.	**FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Net)**	V-I-8	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
XIII.	**ZORUNLU KARŞILIKLAR**		**381,856**	**548,982**	**930,838**	**207,367**	**804,339**	**1,011,706**
XIV.	**MUHTELİF ALACAKLAR**		**44,477**	**1,095**	**45,572**	**50,599**	**1,077**	**51,676**
XV.	**FAİZ VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI**	V-I-9	**950,561**	**186,813**	**1,137,374**	**1,147,354**	**311,152**	**1,458,506**
15.1	Kredilerin		709,786	57,753	767,539	760,333	177,474	937,807
15.2	Menkul Değerlerin		214,398	125,468	339,866	354,676	129,462	484,138
15.3	Diğer		26,377	3,592	29,969	32,345	4,216	36,561
XVI.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**		**2,503,896**	**-**	**2,503,896**	**2,574,003**	**-**	**2,574,003**
16.1	Defter Değeri		4,627,405	-	4,627,405	4,663,407	-	4,663,407
16.2	Birikmiş Amortismanlar (-)		(2,123,509)	-	(2,123,509)	(2,089,404)	-	(2,089,404)
XVII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**		**96,864**	**-**	**96,864**	**100,193**	**-**	**100,193**
17.1	Şerefiye		49,746	-	49,746	49,746	-	49,746
17.2	Diğer		156,151	-	156,151	152,977	-	152,977
17.3	Birikmiş Amortismanlar (-)		(109,033)	-	(109,033)	(102,530)	-	(102,530)
XVIII.	**DİĞER AKTİFLER**	V-I-10	**231,161**	**14,434**	**245,595**	**321,099**	**25,640**	**346,739**
	AKTİF TOPLAMI		**13,562,710**	**7,989,508**	**21,552,218**	**13,313,633**	**8,977,977**	**22,291,610**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu bilançoların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

31 MART 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARİYLE ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ BİLANÇOLAR

(Birim - 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Cari Dönem			Önceki Dönem		
			31.03.2004			31.12.2003		
	PASİF KALEMLER	**Dipnot**	**TP**	**YP**	**Toplam**	TP	YP	Toplam
I.	**MEVDUAT**	V-II-1	**5,676,155**	**6,993,115**	**12,669,270**	**6,218,616**	**8,079,305**	**14,297,921**
1.1	Bankalararası Mevduat		44,382	147,863	192,245	68,581	124,280	192,861
1.2	Tasarruf Mevduatı		3,169,160	-	3,169,160	3,330,124	-	3,330,124
1.3	Resmi Kuruluşlar Mevduatı		44,675	-	44,675	8,451	-	8,451
1.4	Ticari Kuruluşlar Mevduatı		1,591,384	-	1,591,384	2,052,863	-	2,052,863
1.5	Diğer Kuruluşlar Mevduatı		826,554	-	826,554	758,597	-	758,597
1.6	Döviz Tevdiat Hesabı		-	6,845,252	6,845,252	-	7,955,025	7,955,025
1.7	Kıymetli Madenler Depo Hesapları		-	-	-	-	-	-
II.	**PARA PİYASALARI**	V-II-2	**1,953,135**	**825,240**	**2,778,375**	**1,751,851**	**525,282**	**2,277,133**
2.1	Bankalararası Para Piyasalarından Alınan Borçlar		150,000	-	150,000	17,796	-	17,796
2.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alınan Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		1,803,135	825,240	2,628,375	1,734,055	525,282	2,259,337
III.	**ALINAN KREDİLER**	V-II-3	**357,100**	**574,792**	**931,892**	**108,224**	**659,870**	**768,094**
3.1	T.C. Merkez Bankası Kredileri		-	-	-	-	-	-
3.2	Alınan Diğer Krediler		357,100	574,792	931,892	108,224	659,870	768,094
3.2.1	Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan		55,487	152,593	208,080	55,743	198,403	254,146
3.2.2	Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan		301,613	422,199	723,812	52,481	461,467	513,948
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	V-II-4	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
V.	**FONLAR**	V-II-5	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VI.	**MUHTELİF BORÇLAR**	V-II-6	**640,697**	**31,422**	**672,119**	**642,384**	**56,749**	**699,133**
VII.	**DİĞER YABANCI KAYNAKLAR**	V-II-7	**100,847**	**37,718**	**138,565**	**125,822**	**10,668**	**136,490**
VIII.	**ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER**		**38,330**	**-**	**38,330**	**58,861**	**-**	**58,861**
IX.	**FAKTORİNG BORÇLARI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X.	**FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)**	V-II-8	**-**	**9,004**	**9,004**	**-**	**9,663**	**9,663**
10.1	Finansal Kiralama Borçları		-	9,506	9,506	-	10,293	10,293
10.2	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	(502)	(502)	-	(630)	(630)
XI.	**FAİZ VE GİDER REESKONTLARI**	V-II-9	**157,284**	**33,050**	**190,334**	**185,231**	**22,299**	**207,530**
11.1	Mevduatın		122,165	24,757	146,922	150,662	11,521	162,183
11.2	Alınan Kredilerin		3,505	2,098	5,603	3,920	2,591	6,511
11.3	Repo İşlemlerinin		2,534	4,116	6,650	1,566	3,159	4,725
11.4	Diğer		29,080	2,079	31,159	29,083	5,028	34,111
XII.	**KARŞILIKLAR**	V-II-10	**81,385**	**-**	**81,385**	**83,131**	**4,151**	**87,282**
12.1	Genel Karşılıklar		58,313	-	58,313	57,287	4,151	61,438
12.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı		7,783	-	7,783	7,477	-	7,477
12.3	Vergi Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar		15,289	-	15,289	18,367	-	18,367
XIII.	**SERMAYE BENZERİ KREDİLER**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XIV.	**ÖZKAYNAKLAR**	V-II-11	**3,979,327**	**63,617**	**4,042,944**	**3,701,367**	**48,136**	**3,749,503**
14.1	Ödenmiş Sermaye		752,345	-	752,345	752,345	-	752,345
14.2	Sermaye Yedekleri		3,139,429	63,617	3,203,046	3,758,087	48,136	3,806,223
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	V-II-12	10,090	-	10,090	10,090	-	10,090
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değer Artış Fonu		676,174	63,617	739,791	485,767	48,136	533,903
14.2.4	Yeniden Değerleme Fonu		-	-	-	-	-	-
14.2.5	Yeniden Değerleme Değer Artışı		-	-	-	-	-	-
14.2.6	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.7	Ödenmiş Sermayenin Enflasyona Göre Düzeltilmesinden Kaynaklanan Sermaye Yedekleri		2,453,165	-	2,453,165	3,262,230	-	3,262,230
14.3	Kâr Yedekleri		-	-	-	347,960	-	347,960
14.3.1	Yasal Yedekler		-	-	-	347,960	-	347,960
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kâr veya Zarar		87,553	-	87,553	(1,157,025)	-	(1,157,025)
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		-	-	-	(1,329,852)	-	(1,329,852)
14.4.2	Dönem Net Kâr ve Zararı		87,553	-	87,553	172,827	-	172,827
	PASİF TOPLAMI		**12,984,260**	**8,567,958**	**21,552,218**	**12,875,487**	**9,416,123**	**22,291,610**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu bilançoların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

31 MART 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ GELİR TABLOLARI

(Birim - 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
			Cari Dönem	Önceki Dönem
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	**Dipnot**	**31.03.2004**	31.03.2003
I.	**FAİZ GELİRLERİ**	V-III-1	**723,423**	**672,390**
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		392,894	400,098
1.1.1	TP Kredilerden Alınan Faizler		321,287	312,447
1.1.1.1	Kısa Vadeli Kredilerden		281,484	278,125
1.1.1.2	Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		39,803	34,322
1.1.2	YP Kredilerden Alınan Faizler		57,382	72,980
1.1.2.1	Kısa Vadeli Kredilerden		11,955	15,972
1.1.2.2	Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		45,427	57,008
1.1.3	Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler		14,225	14,671
1.1.4	Kaynak Kul.Destekleme Fonundan Alınan Primler		-	-
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		16,014	21,180
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		2,972	12,811
1.3.1	T.C.Merkez Bankasından		95	1,250
1.3.2	Yurtiçi Bankalardan		319	3,345
1.3.3	Yurtdışı Bankalardan		2,558	8,216
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		329	3,634
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		311,126	234,595
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden Alınan Faizler		225,158	116,828
1.5.2	Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden Alınan Faizler		43,433	8,783
1.5.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden		42,535	108,984
1.6	Diğer Faiz Gelirleri		88	72
II.	**FAİZ GİDERLERİ**	V-III-2	**(515,073)**	**(736,746)**
2.1	Mevduata Verilen Faizler		(364,069)	(558,601)
2.1.1	Bankalar Mevduatına		(5,229)	(5,058)
2.1.2	Tasarruf Mevduatına		(188,341)	(283,552)
2.1.3	Resmi Kuruluşlar Mevduatına		(2,311)	(1,413)
2.1.4	Ticari Kuruluşlar Mevduatına		(36,616)	(76,933)
2.1.5	Diğer Kuruluşlar Mevduatına		(83,579)	(124,900)
2.1.6	Döviz Tevdiat Hesaplarına		(47,993)	(66,745)
2.1.7	Kıymetli Maden Depo Hesaplarına		-	-
2.2	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		(126,341)	(143,624)
2.3	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(24,390)	(34,404)
2.3.1	T.C.Merkez Bankasına		-	-
2.3.2	Yurtiçi Bankalara		(5,159)	(7,259)
2.3.3	Yurtdışı Bankalara		(19,231)	(9,864)
2.3.4	Diğer Kuruluşlara		-	(17,281)
2.4	Çıkarılan Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(273)	(117)
III.	**NET FAİZ GELİRİ (I - II)**		**208,350**	**(64,356)**
IV.	**NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ**		**103,663**	**112,951**
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		146,952	158,020
4.1.1	Nakdi Kredilerden		16,474	20,742
4.1.2	Gayri Nakdi Kredilerden		20,370	23,211
4.1.3	Diğer		110,108	114,067
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(43,289)	(45,069)
4.2.1	Nakdi Kredilere Verilen		(38)	(19)
4.2.2	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		(40)	(79)
4.2.3	Diğer		(43,211)	(44,971)
V.	**TEMETTÜ GELİRLERİ**		**464**	**9,198**
5.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-	9,159
5.2	Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		464	39
VI.	**NET TİCARİ KAR/ZARAR**		**49,956**	**(9,383)**
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kar/Zarar (Net)		6,705	63,858
6.2	Kambiyo Kar/Zararı (Net)		43,251	(73,241)
VII	**YATIRIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLERDEN KAR (ZARAR)**	V-III-3	**-**	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	V-III-4	**18,379**	**64,221**
IX.	**FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII+VIII)**		**380,812**	**112,631**
X.	**KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)**	V-III-5	**(35,017)**	**(50,046)**
XI.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**		**(260,284)**	**(214,459)**
XII.	**FAALİYET KÂRI (IX-X-XI)**		**85,511**	**(151,874)**
XIII.	**BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERDEN KÂR/(ZARAR)**	V-III-6	**759**	**44,988**
XIV.	**NET PARASAL POZİSYON KARI / (ZARARI)**		**56,283**	**149,232**
XV.	**VERGİ ÖNCESİ KÂR (XII+XIII+XIV)**		**142,553**	**42,346**
XVI.	**VERGİ KARŞILIĞI (-)**		**(55,000)**	**(7,719)**
XVII.	**VERGİ SONRASI OLAĞAN FAALİYET KAR/ZARARI (XV-XVI)**		**87,553**	**34,627**
XVIII.	**VERGİ SONRASI OLAGANÜSTÜ KAR/(ZARAR)**		**-**	**-**
18.1	Vergi Öncesi Olağanüstü Kar/Zarar		-	-
18.1.1	Olağanüstü Gelirler		-	-
18.1.2	Olağanüstü Giderler (-)		-	-
18.2	Olağanüstü Kara İlişkin Vergi Karşılığı		-	-
XIX.	**NET DÖNEM KÂR ve ZARARI**	VI-III-7	**87,553**	**34,627**
	Hisse Başına Kar (Tam Rakam)		116	46

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

31 MART 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARİYLE ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU

(Birim - 31 Mart 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		31.03.2004			31.12.2003		
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		**22,205,078**	**7,591,233**	**29,796,311**	**19,351,802**	**6,906,596**	**26,258,398**
I. GARANTİ ve KEFALETLER		**2,932,828**	**4,797,005**	**7,729,833**	**2,985,361**	**5,437,873**	**8,423,234**
1.1. Teminat Mektupları	V-IV-2	2,885,261	3,556,334	6,441,595	2,933,486	4,134,961	7,068,447
1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		415,582	403,343	818,925	416,327	798,599	1,214,926
1.1.2. Dış Ticaret İşlemeleri Dolayısıyla Verilenler		1,683,878	2,267,456	3,951,334	1,664,034	2,613,051	4,277,085
1.1.3. Diğer Teminat Mektupları		785,801	885,535	1,671,336	853,125	723,311	1,576,436
1.2. Banka Kabul Kredileri	V-IV-2	-	160,520	160,520	-	181,516	181,516
1.2.1. İthalat Kabul Kabulleri		-	39,077	39,077	-	-	-
1.2.2. Diğer Banka Kabulleri		-	121,443	121,443	-	181,516	181,516
1.3. Akreditifler	V-IV-2	-	1,039,544	1,039,544	-	1,074,445	1,074,445
1.3.1. Belgeli Akreditifler		-	114,897	114,897	-	16,634	16,634
1.3.2. Diğer Akreditifler		-	924,647	924,647	-	1,057,811	1,057,811
1.4. Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5. Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1. T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2. Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6. Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7. Diğer Garantilerimizden	V-IV-2	-	26,558	26,558	-	31,101	31,101
1.8. Diğer Kefaletlerimizden	V-IV-2	47,567	14,049	61,616	51,875	15,850	67,725
II. TAAHHÜTLER		**18,945,892**	**173,020**	**19,118,912**	**16,311,585**	**-**	**16,311,585**
2.1. Cayılamaz Taahhütler	V-IV-2	4,189,788	173,020	4,362,808	4,221,623	-	4,221,623
2.1.1. Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		13,557	173,020	186,577	-	-	-
2.1.2. Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3. İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İşt. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4. Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5. Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6. Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		3,412,724	-	3,412,724	3,430,583	-	3,430,583
2.1.8. Diğer Cayılamaz Taahhütler		763,507	-	763,507	791,040	-	791,040
2.2. Cayılabilir Taahhütler		14,756,104	-	14,756,104	12,089,962	-	12,089,962
2.2.1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		14,756,104	-	14,756,104	12,089,962	-	12,089,962
2.2.2. Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		**326,358**	**2,621,208**	**2,947,566**	**54,856**	**1,468,723**	**1,523,579**
3.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		27,893	146,791	174,684	39,926	130,634	170,560
3.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri		8,422	78,408	86,830	2,849	80,812	83,661
3.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri		19,471	68,383	87,854	37,077	49,822	86,899
3.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri		1,580	2,157,810	2,159,390	14,930	1,338,089	1,353,019
3.2.1. Swap Para Alım İşlemleri		130	1,075,516	1,075,646	14,930	666,752	681,682
3.2.2. Swap Para Satım İşlemleri		1,450	1,075,632	1,077,082	-	671,337	671,337
3.2.3. Swap Faiz Alım İşlemleri		-	3,752	3,752	-	-	-
3.2.4. Swap Faiz Satım İşlemleri		-	2,910	2,910	-	-	-
3.3. Para ve Faiz Opsiyonları		164,440	172,554	336,994	-	-	-
3.3.1. Para Alım Opsiyonları		88,472	79,736	168,208	-	-	-
3.3.2. Para Satım Opsiyonları		75,968	92,818	168,786	-	-	-
3.3.3. Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.4. Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.4. Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.1. Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.2. Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5. Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.1. Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.2. Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.6. Diğer		132,445	144,053	276,498	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV + V)		**10,674,387**	**3,310,928**	**13,985,315**	**11,193,754**	**3,762,373**	**14,956,127**
IV. EMANET KIYMETLER		**5,694,350**	**1,858,824**	**7,553,174**	**5,950,792**	**2,112,314**	**8,063,106**
4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	10,522	10,522	-	11,558	11,558
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler		4,079,858	407,777	4,487,635	4,320,188	436,385	4,756,573
4.3. Tahsile Alınan Çekler		1,354,335	17,117	1,371,452	1,372,694	30,100	1,402,794
4.4. Tahsile Alınan Ticari Senetler		259,187	450,983	710,170	256,770	513,372	770,142
4.5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	32,401	32,401	-	38,212	38,212
4.6. İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7. Diğer Emanet Kıymetler		777	180,966	181,743	934	163,988	164,922
4.8. Emanet Kıymet Alanlar		193	759,058	759,251	206	918,699	918,905
V. REHİNLİ KIYMETLER		**4,980,037**	**1,452,104**	**6,432,141**	**5,242,962**	**1,650,059**	**6,893,021**
5.1. Menkul Kıymetler		94,282	-	94,282	101,842	86,733	188,575
5.2. Teminat Senetleri		180,905	927,868	1,108,773	151,535	1,107,864	1,259,399
5.3. Emtia		20,017	-	20,017	14,135	-	14,135
5.4. Varant		-	2,457	2,457	-	2,602	2,602
5.5. Gayrimenkul		3,216,764	466,405	3,683,169	3,526,834	391,383	3,918,217
5.6. Diğer Rehinli Kıymetler		1,464,735	12,418	1,477,153	1,445,043	14,952	1,459,995
5.7. Rehinli Kıymet Alanlar		3,334	42,956	46,290	3,573	46,525	50,098
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		**32,879,465**	**10,902,161**	**43,781,626**	**30,545,556**	**10,668,969**	**41,214,525**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Banka, mali tablolarını, 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun "Hesap ve Kayıt Düzeni" başlıklı 13. maddesi hükmü çerçevesinde yürürlükte bulunan "Muhasebe Uygulama Yönetmeliği" (MUY) ve ilgili tebliğler ile bunlara ek veya değişiklik getiren bildirimler ve tebliğlere uygun olarak hazırlamaktadır. Detayı Beşinci bölüm VI No'lu dipnotta belirtildiği üzere Banka, mali tablolarını Türk Vergi mevzuatı uyarınca yapılan sabit kıymetlerin yeniden değerlenmesi dışında ilk elde etme maliyeti ilkesine göre hazırlamakta ve bu mali tabloları MUY'a ilişkin 14 sayılı Tebliğ, "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı" (MUY 14) hükümleri uyarınca uygulanan enflasyon muhasebesi düzeltmeleri sonrası yeniden düzenlemektedir.

2. Muhasebe Politikaları

Yabancı Para Cinsi Üzerinden İşlemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Banka gişe döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 31 Mart 2004 tarihi itibariyle yabancı para aktif ve pasif hesapların Türk Lirası'na çevrilmesinde kullanılan ABD Doları kur değeri 1,305,000 (tam) TL ve Euro kur değeri 1,592,100 (tam) TL'dir.

Borçlanmayı temsil eden menkul değerler ile parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk Lirası'na dönüştürülmesinden kaynaklanan farklar gelir tablosuna dahil edilmektedir.

31 Mart 2004 tarihi itibariyle sona eren döneme ait net kar tutarına dahil edilen 43,251 TL net kur farkı karı mevcuttur. Mali tabloların kesinleşme tarihi itibariyle Banka'nın kamuya duyurulan ABD Doları cari alış kuru 1,525,000 (tam) TL ve Euro cari alış kuru 1,814,293 (tam) TL'dir.

Banka'nın kur riski yönetim politikası kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar başlığı altında açıklanmıştır.

Yurtdışında kurulu ortaklıklardaki yabancı para net yatırımların ve iştiraklerin tutarları bilanço tarihindeki döviz kurları ile Türk Lirasına dönüştürülmekte, oluşan kur farkları gelir tablosunda kambiyo kar/zararı olarak muhasebeleştirilmektedir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar

Banka yabancı para pozisyon riskini azaltmak amacıyla vadeli döviz alım - satım sözleşmeleri ve swap işlemlerine girmektedir. MUY'a ilişkin 1 Sayılı Tebliğ 'Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardı' hükümleri uyarınca riskten korunma aracı olarak değerlendirilemeyen vadeli döviz alım - satım sözleşmeleri ve swap işlemleri, alım satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırılmakta ve rayiç değerleri ile izlenmektedir.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ve swap işlemleri rayiç değerleri ile gösterilmekte, alım – satım arasındaki farklardan ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar veya zarar tutarları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Swap işlemlerindeki kur farkından kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zarar tutarı işlemin vadesi boyunca geçici hesaplarda takip edilmekte, vade sonunda ise ilgili kar zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

Opsiyon sözleşmelerinin rayiç değeri opsiyon fiyatlama modeli çerçevesinde hesaplanmakta, ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar ve zarar tutarları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin yasal olarak netleştirilmesi mümkün ise ve Banka'nın varlık ve yükümlülüğü net tutarları üzerinden ödeme veya tahsil etme niyeti var ise söz konusu finansal varlık ve yükümlülükler bilançoda net tutarlarıyla gösterilmektedir.

Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kayıtlara intikal ettirilmektedir. İlgili mevzuat uyarınca donuk alacak haline gelen kredilerin faiz tahakkuk ve reeskont tutarları iptal edilmekte ve söz konusu tutarlar tahsil edilene kadar faiz gelirleri dışında tutulmaktadır.

Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Komisyon gelirleri ve bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir.

Finansal yükümlülüklere ilişkin olarak diğer kurum ve kuruluşlara ödenen ve işlem maliyetini oluşturan kredi ücret ve komisyon giderleri peşin ödenmiş gider hesabında takip edilmekte olup ilgili kredinin faiz giderinin bir parçası olarak değerlendirilmekte ve etkin faiz yöntemi kullanılarak gider hesaplarıyla ilişkilendirilmektedir.

Sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı, ortaklık alımı veya satımı gibi işlemlere ilişkin danışmanlık ve proje hizmetleri yoluyla sağlanan gelirler, niteliğine göre işlemin tamamlanması, hizmetin verilmesi veya tahsil edildiklerinde gelir kaydedilmektedir.

Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Alım satım amaçlı menkul değerler piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeniyle bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir.

Alım satım amaçlı menkul değerlerin ilk kayda alınmasında, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti kullanılmaktadır. Söz konusu menkul değerlerin müteakip değerlemeleri rayiç değer üzerinden yapılmakta olup, bunlarla ilgili kazanç veya zararlar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmiştir.

Alım satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler ilişikteki mali tablolarda faiz gelirleri içinde, alınan kâr payları ise temettü gelirleri içinde gösterilmiştir.

Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Repo anlaşmaları çerçevesinde müşterilere satılan devlet tahvili ve hazine bonoları, Banka'nın menkul kıymeti tutma amacına göre sınıflandırılmakta ve ilgili portföyün değerleme esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda para piyasaları ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak yansıtılmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar için hesaplanan faiz gider ve reeskontları bilançoda diğer faiz ve gider reeskontları hesabında, gelir tablosunda ise para piyasası işlemlerine verilen faizler hesabında gösterilmektedir.

Banka'nın ödünce konu edilmiş menkul kıymeti bulunmamaktadır.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler, Satılmaya Hazır Menkul Değerler ve Banka Kaynaklı Krediler ve Alacaklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve banka kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerler, banka kaynaklı krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler ve alım satım amaçlılar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Banka kaynaklı krediler ve alacaklar borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardır.

Menkul değerlerin ilk kayda alınmasında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti kullanılmaktadır. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır menkul kıymetlerin müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş maliyet değeri ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır menkul değerler elden çıkarıldığında, birikmiş rayiç değer uyarlamaları yatırım amaçlı menkul değerlerden kaynaklanan kar ve zararlar olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Rayiç değer öncelikle borsa değeridir. Borsa değerinin oluşmaması durumunda ise değerleme gününde bu tanıma uygun alım-satım değerini, alım-satım değerinin bulunamaması durumunda ise bağımsız bir derecelendirme kuruluşu tarafından yapılan değerlendirmedir. Hisse senetlerinin rayiç değeri bilanço günü dahil geriye doğru 5 işgünü boyunca oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması ile belirlenmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ise ilk kayda alımdan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılmış olan faizler, faiz geliri olarak kaydedilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerle ilgili kar payları bulunmamaktadır.

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

Banka, finansal varlıkların yukarıda açıklanan sınıflamalara göre tasnifini anılan varlıkların edinilmesi esnasında yapmaktadır.

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihine göre muhasebeleştirilmektedir.

Banka Kaynaklı Krediler ve Alacaklar ve Ayrılan Özel Karşılıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Banka, banka kaynaklı krediler ve alacakların ilk kaydını elde etme maliyeti ile yapmakta, kayda alınmayı izleyen dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden muhasebeleştirmekte ve bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masrafları işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul etmeyip doğrudan gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek krediler için karşılık ayrılmakta ve masraf yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut kredilerle ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Banka yönetiminin kredi portföyünü kalite ve risk açısından değerlendirerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Banka, kullandırılan kredilerin tahsil edilemeyeceğine dair bulguların varlığı halinde, söz konusu kredileri Bankalar Kanunu'nun 3. maddesinin 11. fıkrası ve 11. maddesinin 12. fıkrası hükmüne istinaden yayımlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik" ile 31 Ocak 2002 tarihli ve 34657 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca III., IV. ve V. grup krediler içinde sınıflamakta ve bu tutarlar için özel karşılık ayırmaktadır.

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara istinaden yapılan tahsilatlar gelir tablosunda "krediler ve diğer alacaklar karşılığı" hesabından düşülmekte, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış ya da aktiften silinmiş olan kredilere istinaden yapılan anapara tahsilatları "diğer faaliyet gelirleri" hesabına, faiz gelirleri ise "takipteki alacaklardan alınan faizler" hesabına kaydedilmektedir.

Serbest kalan karşılık tutarları "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri – Özel Karşılık Giderleri" hesabına ters kayıt vermek suretiyle kapatılmaktadır.

Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Banka'nın edinmiş olduğu iştirak ve bağlı ortaklıkları ile ilgili şerefiye tutarı yoktur. Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığına ait 49,746 TL tutarında hesaplanmış şerefiye mevcuttur. Söz konusu şerefiyenin ilk kayıt esnasında tahmin edilen faydalı ömrü 10 yıldır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmekte, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak %20 oranında itfa edilmektedir. Maddi olmayan duran varlıkların değerinde azalış olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Cari dönem içinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır.

Aktifleştirilmiş bilgisayar yazılımları için faydalı ömür 5 yıl olarak belirlenmiştir. Banka, devam eden bilgisayar yazılımları ile ilgili maliyetleri devam eden yatırımlar arasında sınıflandırmaktadır. Bilgisayar yazılımları ile ilgili yapılan geliştirici giderler, söz konusu yazılımların faydalı ömürlerini artırıcı nitelikte ise, yazılımın maliyetine eklenerek aktifleştirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Maddi duran varlıklar enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarlarından birikmiş amortismanlar ve varsa değer azalış karşılığı düşüldükten sonraki değerleri ile ifade edilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıklar için doğrusal amortisman metoduyla varlıkların tahmini faydalı ömürleri dikkate alınarak ayrılmakta olup kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir :

Gayrimenkuller	%2
Menkuller, Finansal Kiralama ile Edinilen Menkuller	%6-%20
Özel Maliyetler	Kira süresince itfa edilmektedir.

Bilanço tarihi itibariyle aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmaktadır. Cari dönem içinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kar veya zarar, net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın enflasyona göre düzeltilmiş net defter değerinin farkı olarak kar ve zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Maddi duran varlığın onarım maliyetlerinden varlığın ekonomik ömrünü uzatıcı nitelikte olanlar aktifleştirilmekte, diğer onarım maliyetleri ise gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek veya tedbir bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklarla ilgili alım taahhüdü bulunmamaktadır.

Muhasebe tahmininde, cari dönemde önemli etkisi olan yada sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklikler bulunmamaktadır.

Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Finansal kiralama yoluyla alınan sabit kıymetler kiranın başlangıç tarihinde Banka'nın aktifinde bir varlık, pasifinde ise bir borç olarak kaydedilir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan bu tutarın tespitinde, varlığın rayiç değeri ile kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı esas alınır. Kira ödemelerinde katlanılan doğrudan maliyetlerden finansal kiralama işlemiyle ilgili olan tutarlar, finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların maliyetine eklenerek aktifleştirilmektedir. Kira ödemeleri, kiralamadan doğan finansman maliyetlerini ve kiralamaya konu varlığın tutarının o döneme isabet eden kısmını içermektedir.

Banka, operasyonel faaliyetleri dahilindeki kira anlaşmalarına istinaden yaptığı kira ödemelerini kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydetmektedir.

Banka'nın kiralayan konumunda bulunduğu finansal kiralama işlemleri yoktur.

Karşılıklar ve Şarta Bağlı Yükümlülüklere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne ilişkin 8 sayılı Tebliğ'e uygun olarak ayrılmaktadır. Karşılıklar geçmiş olayların bir sonucu olarak ortaya çıktığı anda muhasebeleştirilmekte, bununla ilgili olarak Banka'ca yükümlülük tutarının tahmini yapılarak mali tablolara yansıtılmaktadır.

Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Banka istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği personeline beher çalışma yılı için 30 günlük ücret üzerinden kıdem ve beher çalışma yılı üzerinden hesaplanacak ihbar süresi için ihbar tazminatı ödemekle yükümlüdür. Banka, Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne ilişkin 10 sayılı Tebliğ gereği 5 yıllık fiili ödemeleri göz önünde bulundurarak kıdem ve ihbar tazminatı karşılığı ayırmaktadır. Kıdem ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için ayrılan karşılık tutarına esas fiili ödeme oranlarının 5 yıllık ortalaması %14.3'tür.

Banka'nın bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilmiş çalışanı yoktur.

31 Mart 2004 tarihi itibariyle, Banka çalışanlarının üyesi bulundukları Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi Mensupları Yardım ve Emekli Sandığı Vakfı'nın 20 Ocak 2004 tarihli aktüer raporuna göre, %15 teknik faize göre hesaplanmış bulunan aktüeryal bilançosu teknik ve fiili açık vermediği için Banka'nın mali tablolarına yansıtılması gereken herhangi bir yükümlülük bulunmamaktadır.

Karşılık ayrılması gereken diğer çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler yoktur.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kurumlar vergisi

24 Nisan 2003 tarihinde yayımlanan 4842 sayılı kanunla yapılan düzenlemeler çerçevesinde 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %10 fon payının kaldırılmasıyla, 2003 yılı gelirlerinden başlamak üzere kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmaktadır. Ancak, 2 Ocak 2004 tarihinde yayımlanan 5035 sayılı kanunla yapılan düzenlemeler çerçevesinde sadece 2004 yılı kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacak kurumlar vergisi oranının % 33 olması hükme bağlanmıştır.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren, 2002 ve önceki yıl karları da dahil olmak üzere, dönem karı, dağıtılmaması, sermayeye ilave edilmesi veya tam mükellef kurumlara dağıtılması durumlarında stopaja tabi olmazken, tam mükellef gerçek kişilere, kurumlar vergisi ve gelir vergisi mükellefiyeti olmayanlara, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden muaf olanlara, dar mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç), dar mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf dar mükelleflere yapılacak kar dağıtımı %10 oranında stopaja tabidir (fon payı uygulamasının 31 Aralık 2003 tarihine kadar yürürlükte olması nedeniyle bu tarihe kadar yapılacak olan kar dağıtımlarında efektif vergi oranı %11 olmaktadır). Ancak, dağıtıma konu dönem karının; 31 Aralık 1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen kazançlara, 31 Aralık 2002 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen ve kurumlar vergisinden istisna edilmiş kazançlara ve 24 Nisan 2003 tarihinden önceki müracaatlara istinaden düzenlenmiş olan teşvik belgeleri kapsamındaki harcamalara istinaden hesaplanan ve üzerinden %19.8 stopaj ödenmiş yatırım indirimi tutarından kaynaklanan kazançlara isabet eden kısmı stopaja tabi değildir.

Kurumlar vergisine tabi kazancın belirlenmesinde dikkate alınan yatırım indirimi için 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren, üzerinden indirim hesaplanacak harcamaların yatırım teşvik belgesine bağlanmış olma koşulu ve indirim konusu yapılan tutarın stopaja tabi tutulması uygulaması kaldırılmış, buna karşılık indirim tutarı azami %40 olarak belirlenmiştir. Ancak, 24 Nisan 2003 tarihinden önceki müracaatlara istinaden düzenlenmiş olan teşvik belgeleri kapsamında bu tarihten sonra yapılacak olan yatırımlar üzerinden hesaplanacak yatırım indirimi ile yine bu tarihten önce yapılmış olup kazancın yetersizliği nedeniyle sonraki dönemlere devreden yatırım indiriminden yararlanan kazançlar üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %19.8 stopaj yapılması öngörülmüştür. Diğer yandan, bu tarihten önce yapılmış olan müracaatlara istinaden alınmış olan teşvik belgeleriyle ilgili olarak 15 Mayıs 2003 tarihine kadar bağlı bulunulan vergi dairesine yazılı bildirimde bulunmak şartıyla, 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren yapılan yatırım harcamaları için yatırım indirim oranının %40'a çekilmesi suretiyle, bu şekilde yeni düzenlemeler çerçevesinde hesaplanan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 oranında stopajın ödenmemesi imkanı getirilmiştir. Söz konusu tercihi kullanmamış olan mükelleflere, 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı kanunla kanunun yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2004 tarihinden sonra verilecek ilk geçici vergi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar yeniden tercihte bulunma hakkı tanınmıştır.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. 2 Ocak 2004 tarihinde yayımlanan 5035 sayılı kanun çerçevesinde 2004 yılı üçer aylık geçici vergilendirme dönemleri ile ilgili geçici verginin hesabında da % 33 oranı dikkate alınacaktır.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

2003 ve önceki yıllarda Kurumlar Vergisi, Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamış vergiye tabi kar üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun çerçevesinde 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazancın enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanması hükme bağlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihli bilançonun söz konusu kanunla getirilen düzenlemeler çerçevesinde düzeltilmiş aktif toplamından düzeltilmiş sermaye, düzeltilmiş hisse senetleri ihraç primleri ve düzeltilmiş hisse senedi iptal karları ile borç toplamının çıkarılması sonucu bulunan fark, geçmiş yıllar kar/zararı hesabında gösterilecek, bu şekilde tespit edilen geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, geçmiş yıl zararı ise zarar olarak kabul edilmeyecektir. Yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınacaktır. Kanunun Geçici Maddesi ile dileyen mükelleflere 2004 yılının ilk geçici vergi döneminde enflasyon düzeltmesine ilişkin hükümlerin uygulanmaması imkanı tanınmıştır. Banka, 31 Mart 2004 tarihinde sona eren üç aylık dönemde bu haktan yararlanmıştır.

Türkiye'de vergi beyannameleri ilgili oldukları yıl sonunu takip eden dördüncü ayın içinde verilmektedir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilebilmektedir. 27 Şubat 2003 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe giren 4811 sayılı Vergi Barışı Kanunu uyarınca 1998-2001 yıllarına ilişkin matrahlarını Kanunda belirtilen oran veya tutarlarda artıran mükelleflere, artırımda bulundukları vergiler itibarıyle, vergi incelemelerinden ve ilave tarhiyatlardan bağışık tutulma hakkı verilmiştir. Banka, söz konusu kanundan yararlanarak 29,942 TL (tarihsel) tutarında ek vergi tutarını 2003 yılı içerisinde giderleştirmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir.

Ertelenmiş vergiler

Bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye tabi tutulması mali tablolarda yansıtıldıkları dönemlerden farklı dönemlerde söz konusu olduğundan, Banka, bu zamanlama farklılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi veya yükümlülüğü ile vergi mevzuatında belirlenen sürede itfa edilebileceğini öngördüğü taşınabilir vergi zararları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplamakta ve kayıtlarına yansıtmaktadır. Banka, enflasyon muhasebesi uygulaması ile ilgili farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktifi ya da yükümlülüğü hesaplamamıştır.

Ertelenmiş vergi aktifi ilişikteki bilançoda diğer aktifler içinde, ertelenmiş vergi provizyonu ise ilişikteki kar/zarar cetvelinde vergi provizyonu içerisinde gösterilmiştir.

Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

Borçlanmayı temsil eden araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemde etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir. Türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler ise rayiç değer üzerinden değerlenir.

Borçlanmayı temsil eden yükümlülükler için likidite faiz oranı ve kur riskine karşı genel anlamlı korunma teknikleri uygulanmaktadır. Ancak bunlar muhasebeleştirme açısından Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne ilişkin 1 sayılı Tebliğ kapsamında riskten korunma işlemleri olarak tanımlanamamaktadır.

Banka hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir. Bankanın kendisinin ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden araçlar bulunmamaktadır.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Ödenmiş Sermaye ve Hisse Senetleri Stoğuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Hisse senedi ihracı ile ilgili işlem maliyetleri gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Banka'nın 31 Mart 2004 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında cari yıl karının geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesi konusunda Yönetim Kurulu'na yetki verilmiştir. Söz konusu yetkiye istinaden Banka yönetimi 1,329,852 TL tutarındaki geçmiş yıl zararlarının 172,827 TL'sini 31 Aralık 2003 net dönem karından, 347,960 TL'sini kanuni yedek akçelerden ve 809,065 TL'sini ise özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup etmiştir.

Aval ve Kabullere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Aval ve kabuller, müşterilerin ödemeleri ile eşzamanlı olarak gerçekleştirilmekte ve olası borç ve taahhütler olarak bilanço dışı işlemlerde gösterilmektedir.

Aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabulleri bulunmamaktadır.

Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Banka'nın kullandığı devlet teşviği bulunmamaktadır.

İştiraklere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Türk Lirası iştiraklerden, piyasa rayici olanlar piyasa rayicinden, piyasa rayici olmayanlar ise enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelleri ile değerlenmiştir. Piyasa rayici ile değerlenen iştiraklerin rayiç değer farkı özkaynaklardaki "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabına sınıflandırılmışlardır. Kalıcı değer düşüklüğü tespit edilmesi durumunda iştirakler için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Yabancı para iştirakler elde etme maliyetleri artı gerçekleşen kur değer artışları ile değerlenmiştir.

Bağlı Ortaklıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Türk Lirası bağlı ortaklıklardan, piyasa rayici olanlar piyasa rayicinden, piyasa rayici olmayanlar ise enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelleri ile değerlenmiştir. Piyasa rayici ile değerlenen bağlı ortaklıkların rayiç değer farkı özkaynaklardaki "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabına sınıflandırılmışlardır. Kalıcı değer düşüklüğü tespit edilmesi durumunda bağlı ortaklıklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Yabancı para bağlı ortaklıklar elde etme maliyetleri artı gerçekleşen kur değer artışları ile değerlenmiştir.

Diğer Yatırımlar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Türk Lirası diğer yatırımlar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelleri ile değerlenmiştir. Kalıcı değer değişikliği tespit edilmesi durumunda diğer yatırımlar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Aşağıda detayları ile verilmiş sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasından da görülebileceği gibi Banka'nın 31 Mart 2004 tarihi itibari ile sermaye yeterliliği % 21.0 (2003 - %18.6) olup asgari oran olan %8'in iki katından yüksek bir seviyededir. Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan ve Banka'nın piyasa riskine duyarlılığını gösteren riske maruz tutarın tespiti, ilgili mevzuat uyarınca standart metod kullanılarak hesaplanmıştır.

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:

	Risk Ağırlıkları			
	0%	20%	50%	100%
Risk Ağır. Varlık, Yüküm., Gayri nakdi Kredi				
Bilanço Kalemleri (Net)	1,729,429	237,283	495,641	12,155,984
Nakit Değerler	130,715	95	-	-
Bankalar	207,302	237,188	-	27,963
Bankalararası Para Piyasası	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	16,827	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	930,838	-	-	-
Özel Finans Kurumları	-	-	-	-
Krediler	253,488	-	435,195	7,380,420
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	180,272
İştirak, Bağlı Ortak. ve VKET Men. Değ.	-	-	-	2,055,583
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	45,572
Vadeye Kadar Elde Tutul Men. Değ (Net)	-	-	-	-
Finansal Kira. Amaç. Varlık. Veril Avans	-	-	-	70
Finansal Kira. İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Kira. Konusu Varlıklar (Net)	-	-	60,446	-
Sabit Kıymetler (Net)	-	-	-	2,427,971
Diğer Aktifler	190,259	-	-	38,133
Bilanço Dışı Kalemler	15,440,988	3,296,438	1,929,284	284,621
Garanti ve Kefaletler	31,184	3,296,232	877,558	124,127
Taahhütler	14,756,104	-	1,044,058	-
Diğer Nazım Hesaplar	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	-	-	-	26,432
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	653,700	206	7,668	134,087
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-
Toplam Riske Maruz Varlıklar	**17,170,417**	**3,533,721**	**2,424,925**	**12,440,630**
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	**-**	**706,744**	**1,212,463**	**12,440,630**

Konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar (*)	16,417,112	16,788,713
Özkaynak	3,446,572	3,116,738
Özkaynak/RAV (SRY (%))	21.0	18.6

(*) Belirtilen tutar, piyasa riskine esas tutar rakamlarını da içermekte olup, cari dönem için 2,057,275 TL'dir (2002 – 1,934,732 TL).

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

II. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	752,345	752,345
Nominal Sermaye	-	-
Sermaye Taahhütleri (-)		
Ödenmiş Sermayenin Enflasyona Göre Düzeltilmesinden Kaynaklanan Sermaye Yedekleri	2,453,165	3,262,230
Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Kârları	10,090	10,090
Yasal Yedekler	-	347,960
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	-	177,443
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	170,479
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	38
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	-	-
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Kâr	87,553	172,827
Dönem Kârı	87,553	172,827
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Zarar (-)	-	(1,329,852)
Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	(1,329,852)
Ana Sermaye Toplamı	3,303,153	3,215,600
KATKI SERMAYE	-	
Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Menkuller	-	-
Gayrimenkuller	-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazanç.	-	-
Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Yeniden Değerleme Değer Artışı	-	-
Kur Farkları	-	-
Genel Karşılıklar	58,313	61,438
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	739,791	533,903
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	570,558	383,939
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	169,233	149,964
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı		-
Katkı Sermaye Toplamı	798,104	595,341
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	-	-
SERMAYE	**4,101,257**	**3,810,941**
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	**654,685**	**694,203**
Ana Faaliyet Konuları Para ve Sermaye Piyasaları ile Sigortacılık Olan ve Bu Konudaki Özel Kanunlara Göre İzin ve Ruhsat ile Faaliyet Gösteren Mali Kurumlara Yapılan Tüm Sermaye Katılımlarına İlişkin Tutarlar ile Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıklara İlişkin Sermaye Payları	525,139	559,950
Özel Maliyet Bedelleri	15,479	16,912
İlk Tesis Bedelleri	53,336	55,420
Peşin Ödenmiş Giderler	17,203	17,147
İştirakler, Bağlı Ortaklıkların, Sermayesine Katılınan Diğer Ortaklıkların, Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıkların ve Konsolide Sabit Kıymetlerin Rayiç Değerleri Bilançoda Kayıtlı Değerlerinin Altında ise Aradaki Fark	-	-
Türkiye'de Faaliyet Gösteren Diğer Bankalara Verilen Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Şerefiye (Net)	43,528	44,774
Aktifleştirilmiş Giderler	-	-
Toplam Özkaynak	**3,446,572**	**3,116,738**

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

III. Piyasa Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Piyasa riski Banka yönetim kurulu ve üst düzey risk komitesi tarafından güncel olarak takip edilmekte olup, piyasa riskinin başlıca bileşenleri olan faiz oranı riski ve kur riskine ilişkin detaylı açıklamalar aşağıdaki dipnotlarda yer almaktadır.

	Tutar
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	**69,001**
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	67,776
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	1,069
Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	156
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	**72,880**
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	39,923
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	32,576
Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	381
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	**22,701**
Sermaye Yükümlülüğü	22,699
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	2
Toplam RMD-İç Model	-
Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	**164,582**
Piyasa Riskine Maruz Tutar	**2,057,275**

IV. Kur Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Banka günlük olarak kur riskini takip etmekte ve hem aktif pasif komitesi hem de risk komitesine raporlamaktadır. Piyasalardaki beklenti paralelinde yabancı para pozisyon yasal sınırlar içinde ve üst yönetimin belirlediği limitler dahilinde yönetilmekte, vadeli döviz alım satım işlemleri genelde çapraz kur riskinden korunmak amacıyla yapılmaktadır.

Bankanın mali tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları:

	24/03/04	25/03/04	26/03/04	29/03/04	30/03/04	31/03/04
USD	1,295,000	1,305,000	1,302,500	1,300,000	1,295,000	1,305,000
EUR	1,597,253	1,583,618	1,581,756	1,571,440	1,577,958	1,592,100
JPY	12,135	12,312	12,274	12,321	12,259	12,511

Bankanın cari döviz alış kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değeri:

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
USD	1,300,403
EUR	1,598,089
JPY	11,971

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler (milyar TL):

Cari Dönem	EUR	USD	Yen	Diğer YP	Toplam (*)
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	48,631	217,532	38	3,684	269,885
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	82,093	142,573	1,704	6,300	232,670
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	334,632	603,910	-	-	938,542
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	176,416	780,655	-	-	957,071
Verilen Krediler	394,311	4,256,698	613	8,676	4,660,298
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Yat.	148,065	30,976	-	29,135	208,176
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M. D.	-	158,477	-	-	158,477
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Şerefiye	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	591,482	159,510	27	305	751,324
Toplam Varlıklar	**1,775,630**	**6,350,331**	**2,382**	**48,100**	**8,176,443**
Yükümlülükler					
Bankalararası Mevduat	282,402	686,263	-	4,438	973,103
Döviz Tevdiat Hesabı	2,466,267	4,269,501	3,212	106,272	6,845,252
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	45,623	527,951	369	849	574,792
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	9,453	21,172	98	699	31,422
Diğer Yükümlülükler	28,228	46,022	22	5,500	79,772
Toplam Yükümlülükler	**2,831,973**	**5,550,909**	**3,701**	**117,758**	**8,504,341**
Net Bilanço Pozisyonu	**(1,056,343)**	**799,422**	**(1,319)**	**(69,658)**	**(327,898)**
Net Bilanço Dışı Pozisyon	920,805	(891,578)	1,193	101,072	131,492
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar(***)	1,016,438	329,705	1,193	115,524	1,462,860
Türev Finansal Araçlardan Borçlar(***)	95,633	1,221,283	-	14,452	1,331,368
Gayrinakdi Krediler(**)	1,532,167	2,910,476	214,782	139,580	4,797,005
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	2,184,278	6,945,860	1,577	60,880	9,192,595
Toplam Yükümlülükler	2,802,774	6,413,377	11,083	140,754	9,367,988
Net Bilanço Pozisyonu	(618,496)	532,483	(9,506)	(79,874)	(175,393)
Net Bilanço Dışı Pozisyonu	496,953	(602,006)	6,874	124,585	26,406
Gayrinakdi Krediler(**)	1,698,317	3,324,934	245,278	169,344	5,437,873

(*) Yukarıda açıklanan kur riskine ilişkin bakiyeler Banka'nın 31 Mart 2004 tarihi itibariyle yabancı para cinsinden 186,935 TL (2003 – 214,618 TL) tutarında dövize endeksli varlıkları da içermektedir.

(**) Net bilanço dışı pozisyona etkisi bulunmamaktadır.

(***) Türev finansal araçlardan alacaklar ve borçlar bakiyeleri içerisinde yabancı para pozisyona dahil edilen 173,020 TL tutarında 3 aydan kısa vadeli spot işlemler bakiyesi yeralmaktadır.

Diğer YP altında gösterilen 48,100 TL tutarındaki toplam varlıklar içinde 31,727 TL tutarında İsviçre Frangı ve 7,994 TL tutarında İngiliz Sterlini cinsinden varlıkları, 117,758 TL tutarındaki toplam yükümlülükler içinde ise 41,130 TL tutarında İsviçre Frangı ve 68,391 TL tutarında İngiliz Sterlini cinsinden yükümlülükler bulunmaktadır.

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

V. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Banka'nın faize duyarlı aktif ve pasiflerinin takibi ve faiz oranlarındaki dalgalanmaların mali tablolarda yaratacağı etkiye ilişkin duyarlılık analizleri ilgili yönetimlerce yapılarak aktif pasif komitesi ve üst düzey risk komitesine periyodik olarak raporlanmaktadır.

Piyasalardaki dalgalanmalar paralelinde Hazine Yönetimi'nce Banka'nın fonlama maliyeti günlük olarak takip edilmekte ve TL ve döviz cinsi bazında alt ve üst limitler ilgili yönetimlere ve şubelere duyurulmaktadır. Hazine Yönetimi tarafından belirlenen limitler dışında gelen talepler ancak Hazine Yönetimi'nin onayı ile karşılanabilmektedir. Ayrıca piyasalardaki hareketler neticesinde oluşan Banka'nın fonlama maliyeti paralelinde günlük olarak referans faiz oranı belirlenmekte ve Banka'nın şube ağı ve diğer genel müdürlük birimlerinin limitleri dahilinde uyguladıkları faiz oranlarıyla, referans faiz oranı arasındaki farklardan Hazine Yönetimi ile şube ağı arasında kar zarar sistemsel olarak hesaplanmaktadır. Bu suretle hesaplanan kar zarar İnsan Kaynakları Yönetimi'nin performans değerleme sisteminde de kullanıldığından geniş şube ağının faiz oranı riskine son derece duyarlı çalışması sağlanmıştır.

Banka ayrıca likiditesini değişken faizli getirili aktiflerde değerlendirmek suretiyle faiz riskini azaltmayı amaçlamıştır.

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibariyle)

Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz (***)	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	338,112	338,112
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (*)	183,516	53,533	2,750	22,225	9,787	10,167	281,978
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	376,295	387,526	157,521	187,915	1,768,542	193,941	3,071,740
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	130,415	-	67,630	39,154	1,204,639	883,742	2,325,580
Verilen Krediler	473,620	2,360,065	342,590	3,275,320	1,617,508	-	8,069,103
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	-	70,166	-	-	158,477	-	228,643
Diğer Varlıklar	976,410	-	-	-	-	6,260,652	7,237,062
Toplam Varlıklar	**2,140,256**	**2,871,290**	**570,491**	**3,524,614**	**4,758,953**	**7,686,614**	**21,522,218**
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat (**)	2,601,915	31,592	102,426	101,771	94,298	38,618	2,970,620
Diğer Mevduat	3,429,407	3,965,411	2,004,782	495,569	158,032	2,423,824	12,477,025
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	672,119	672,119
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	588,071	62,606	114,070	84,023	83,122	-	931,892
Diğer Yükümlülükler	139,251	2,565	3,058	2,571	124	4,352,993	4,500,562
Toplam Yükümlülükler	**6,758,644**	**4,062,174**	**2,224,336**	**683,934**	**335,576**	**7,487,554**	**21,552,218**
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	(4,618,388)	(1,190,884)	(1,653,845)	2,840,680	4,423,377	199,060	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Faize Duyarlı Açık	**(4,618,388)**	**(1,190,884)**	**(1,653,845)**	**2,840,680**	**4,423,377**	**199,060**	**-**

(*) Para piyasalarından alacaklar bakiyesi dahildir.
(**) Para piyasalarından borçlar bakiyesi dahildir.
(***) Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 180,272 TL tutarında takipteki krediler (net), 2,503,896 TL maddi duran varlıkları, 96,864 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 1,033,620 TL tutarında iştirakleri, 578,687 TL tutarındaki bağlı ortaklıkları ve 484,344 TL tutarında diğer yatırımları içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 4,042,944 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Önceki Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3- Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz (***)	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	277,936	277,936
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (*)	490,360	54,793	12,741	-	33,068	43,949	634,911
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	251,973	500,450	123,718	63,401	1,531,649	180,325	2,651,516
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	31,515	-	184,356	281,723	793,221	775,572	2,066,387
Verilen Krediler	527,701	2,356,620	527,449	3,509,830	1,390,895	-	8,312,495
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	299,575	113,423	74,727	-	179,147	-	666,872
Diğer Varlıklar	1,053,881	1,727	2,591	5,182	-	6,618,112	7,681,493
Toplam Varlıklar	**2,655,005**	**3,027,013**	**925,582**	**3,860,136**	**3,927,980**	**7,895,894**	**22,291,610**
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat (**)	2,311,218	13,733	8,179	72,502	22,145	42,217	2,469,994
Diğer Mevduat	3,486,333	4,303,449	2,599,939	530,391	144,278	3,040,670	14,105,060
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	699,133	699,133
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	79,004	90,445	101,397	394,067	103,181	-	768,094
Diğer Yükümlülükler	137,192	2,858	2,632	3,456	15	4,103,176	4,249,329
Toplam Yükümlülükler	**6,013,747**	**4,410,485**	**2,712,147**	**1,000,416**	**269,619**	**7,885,196**	**22,291,610**
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	(3,358,742)	(1,383,472)	(1,786,565)	2,859,720	3,658,361	10,698	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Faize Duyarlı Açık	**(3,358,742)**	**(1,383,472)**	**(1,786,565)**	**2,859,720**	**3,658,361**	**10,698**	**-**

(*) Para piyasalarından alacaklar bakiyesi dahildir.
(**) Para piyasalarından borçlar bakiyesi dahildir.
(***) Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 197,558 TL tutarındaki takipteki kredileri (net), 2,574,003 TL tutarında maddi duran varlıkları, 100,193 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 847,573 TL tutarında iştirakleri, 609,195 TL tutarındaki bağlı ortaklıkları ve 484,344 TL tutarında diğer yatırımları içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 3,749,503 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

Cari Dönem Sonu	EURO %	USD %	Yen %	TL %
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası.	0.97	0.41	-	14.00
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2.59	2.05	-	24.53
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler.	3.60	5.32	-	29.31
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	5.13	6.28	-	39.10
Verilen Krediler	6.37	5.19	-	35.87
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	-	5.07	-	53.33
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	3.75	2.23	-	20.78
Diğer Mevduat	2.33	2.31	-	20.43
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	4.44	2.71	2.60	22.01

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

Önceki Dönem Sonu	EURO %	USD %	Yen %	TL %
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası.	0.80	0.41	-	16.00
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	2.98	1.58	-	26.55
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	5.02	5.18	-	30.89
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	5.85	5.92	-	41.41
Verilen Krediler	6.53	5.22	-	45.17
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	-	5.55	-	50.06
Yükümlülükler	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	2.06	2.88	-	20.64
Diğer Mevduat	2.54	2.25	-	23.45
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	4.60	3.22	2.60	23.20

VI. Likidite Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Banka'nın en önemli fon kaynağı yaygın şube ağı, bankacılık hizmet kalitesi ve alternatif dağıtım kanallarının etkin kullanımıyla sağladığı istikrarlı mevduat tabanıdır. Piyasa şartları paralelinde ortalama mevduat vadesi kısa olmasına karşın, vadelerinde yenilenen mevduat tabanı özünde uzun vadeli bir kaynak teşkil etmektedir.

Banka likidite riskine karşı bankalararası plasman ve menkul kıymetler kalemlerinde kısa vadeli ve likit değerler taşımaktadır. Menkul kıymet portföyünde yer alan değerlerin büyük bir bölümü piyasada derinliği olan kıymetlerden oluşmakta, hemen hemen piyasası oluşmamış Dövize Endeksli tahviller Banka portföyünde yer almamaktadır. Ayrıca, Banka bilançosunda likit değer olarak gözükmeyen iştirak ve bağlı ortaklıkların da bir bölümü halka açık şirketlerin hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Likidite riski ve Banka'nın aktif pasif vade yapısı haftalık olarak aktif pasif komitesine ve Banka Üst Düzey Risk Komitesi' ne raporlanmaktadır.

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

Cari Dönem	Vadesiz	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1yıl ve Üzeri	Toplam
Varlıklar						
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	338,112	-	-	-	-	338,112
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (*)	193,683	53,533	2,750	22,225	9,787	281,978
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer	212,961	59,735	381,228	218,915	2,198,901	3,071,740
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	1,014,177	-	29,326	39,154	1,242,923	2,325,580
Verilen Krediler	473,620	2,360,065	342,590	663,397	4,229,431	8,069,103
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	-	70,166	-	-	158,477	228,643
Diğer Varlıklar	1,089,008	74,165	44,516	54,764	1,096,926	7,237,062
Toplam Varlıklar	**3,321,561**	**2,617,664**	**800,410**	**998,455**	**8,936,445**	**21,552,218**
Yükümlülükler						
Bankalararası Mevduat (**)	2,640,533	31,592	102,426	101,771	94,298	2,970,620
Diğer Mevduat	5,853,231	3,965,411	2,004,782	495,569	158,032	12,477,025
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	327,071	62,606	114,070	345,023	83,122	931,892
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	672,119	-	-	-	-	672,119
Diğer Yükümlülükler	349,082	60,424	32,786	11,844	3,482	4,500,562
Toplam Yükümlülükler	**9,842,036**	**4,120,033**	**2,254,064**	**954,207**	**338,934**	**21,552,218**
Net Likidite Açığı	**(6,520,475)**	**(1,502,369)**	**(1,453,654)**	**44,248**	**8,597,511**	**-**
Önceki Dönem						
Toplam Aktifler	3,974,374	2,925,015	996,169	1,275,537	8,307,649	22,291,610
Toplam Yükümlülükler	10,033,115	4,473,685	2,750,724	1,011,684	272,899	22,291,610
Net Likidite Açığı	**(6,058,741)**	**(1,548,670)**	**(1,754,555)**	**263,853**	**8,034,750**	**-**

(*) Para piyasalarından alacaklar bakiyesi dahildir.
(**) Para piyasalarından borçlar bakiyesi dahildir.

Vadesiz kolonu 1,840,173 TL (2003-2,610,981) tutarında bir aya kadar vadeli varlıkları ve 7,205,312 TL (2003-6,721,087) tutarında bir aya kadar vadeli yükümlülükleri de içermektedir.

Vade ayrımı yapılmayan 180,272 TL (2003 – 197,558 TL) tutarında takipteki krediler (net) bakiyesi, 2,600,760 TL (2003 –2,674,196 TL) maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, 2,096,651 TL (2003 – 1,941,112 TL) bağlı ortaklıklar, iştirak bakiyeleri ve diğer yatırımlar ile 4,042,944 TL (2003 – 3,749,503 TL) tutarında özkaynaklar bakiyesi sadece toplam kolonuna dahil edilmiştir.

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

BEŞİNCİ BÖLÜM
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I- AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. T.C. Merkez Bankası Hesabına İlişkin Bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vadesiz Serbest Tutar	207,302	65,052
Vadeli Serbest Tutar	-	-
Toplam	**207,302**	**65,052**

2. Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir) :

a) Teminata verilen / bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	175,102	130,411	164,894	85,371
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**175,102**	**130,411**	**164,894**	**85,371**

b) Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Devlet Tahvili	1,339,743	512,883	885,461	404,506
Hazine Bonosu	18,549	-	57,958	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	36,440	-	46,504
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**1,358,292**	**549,323**	**943,419**	**451,010**

Alım satım amaçlı menkul değerler içinde, yukarıda verilen tutarlar haricinde 601,115 TL (2003 – 532,960 TL) ve 257,497 TL (2003 – 473,862 TL) yabancı para cinsinden serbest amaçlı menkul değer bulunmaktadır.

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

3. Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

a) Satılmaya hazır menkul değerlerin başlıca türleri : 31 Mart 2004 tarihi itibariyle satılmaya hazır menkul değerler, sırasıyla, OECD ülkelerinin çıkarttığı finansal araçlara ve Banka'nın iştiraki olan turizm projelerine yatırım yapmak için kurulmuş iki adet yabancı para yatırım fonu ve hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Ayrıca ilgili kalemin içinde Hollanda'da kurulu Fintur Technologies B.V. şirketinin %72.36'sına ve Digital Platform İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin %25.21'ine tekabül eden hisse senetleri bulunmaktadır. İlgili kuruluşların yönetiminde halen Banka'nın kontrolü bulunmamaktadır. Sözü edilen kuruluş hisselerinin satışı ile ilgili detaylı bilgi Altıncı bölümün g) notunda belirtilmiştir.

Altıncı Bölüm d) Notunda daha detaylı anlatıldığı üzere satılmaya hazır menkul kıymetler aynı zamanda, Banka'nın İstanbul Yaklaşımı çerçevesinde kredi alacaklarına karşılık iştirak ettiği Tümteks Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin (Tümteks) %70.59'una ve Boyasan Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin (Boyasan) %48.86'sına tekabül eden hisse senetlerini de içermektedir. Söz konusu hisse senetleri Finansal Yeniden Yapılandırma Anlaşması Hükümleri uyarınca Banka tarafından satılmak üzere iktisap edildiğinden, ilişikte sunulan mali tablolarda satılmaya hazır menkul kıymetler olarak sınıflandırılmış ve enflasyona göre yeniden düzenlenmiş değerleri ile borsa rayiçleri arasındaki fark için, alınmış olan teminatları dikkate alarak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Çukurova Grubu ile imzalanmış olan FYYS gereğince 98,937,601 ABD Doları tutarındaki 31 Aralık 2003 tarihli faiz taksidi alacağı Çukurova Grubu'na ait Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. hisse senetleri transferleri ile ödenmiş olup, ilgili hisse senetleri Çukurova Grubu'na tanınan satın alma opsiyonu çerçevesinde satılmaya hazır menkul değerler portföyü içerisinde sınıflandırılmıştır. Söz konusu hisseler, opsiyon sözleşmesi gereği 31 Mart 2004 tarihi itibariyle (yıllık Libor + 3.5 oranından) işlemiş olan faizli değeri ile ilişikteki mali tablolara yansıtılmıştır.

b) Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	**1,441,838**	**1,290,815**
Borsada İşlem Gören	1,441,838	1,290,815
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	**491,174**	**348,993**
Borsada İşlem Gören	318,657	166,432
Borsada İşlem Görmeyen	172,517	182,561
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	**1,933,012**	**1,639,808**

Satılmaya hazır menkul değerler içinde, yukarıda verilen tutarlar haricinde 392,568 TL (2003 – 426,579 TL) tutarında yabancı para yatırım fonu bulunmaktadır.

c) Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerlerin özellikleri : Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerler içinde TCMB, İMKB ve depo karşılığı yurtdışındaki bankalara verilen menkul kıymetler bulunmaktadır.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

d) Teminata verilen/ bloke edilen satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	407,008	88,886	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**407,008**	**88,886**	**-**	**-**

e) Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Devlet Tahvili	485,436	308,090	643,984	135,980
Hazine Bonosu	-	-	176,380	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**485,436**	**308,090**	**820,364**	**135,980**

4. Kredilere ilişkin açıklamalar :

a) Bankanın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	428,438	32,496	482,509	36,427
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	428,438	32,496	482,509	36,427
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	218	-	129	-
Toplam	**428,656**	**32,496**	**482,638**	**36,427**

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MÜŞAVİRLİK A.Ş.

b) Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler :

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
Nakdi Krediler	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	5,172,285	2,868,695	28,123	-
İskonto ve İştira Senetleri	22,338	-	-	-
İhracat Kredileri	659,189	4,368	14,286	-
İthalat Kredileri	-	937	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	132	-	-	-
Yurtdışı Krediler	85,336	1,183,178	-	-
Tüketici Kredileri	788,486	-	-	-
Kredi Kartları	1,838,528	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	1,775	-	-	-
Diğer	1,776,501	1,680,212	13,837	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	**5,172,285**	**2,868,695**	**28,123**	**-**

Banka, Beşinci Bölümün V-2.e) no'lu dipnotta daha detaylı açıklandığı üzere, 2002 yılında Çukurova Grubu riskleri yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler olarak I. grupta sınıflandırmıştır.

c) Tüketici kredilerine ilişkin bilgiler :

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam	Faiz ve Gelir Tah.ve Reesk.
Tüketici Kredileri-TL	**201,238**	**527,569**	**728,807**	**10,167**
Konut Kredisi	2,764	62,065	64,829	1,104
Otomobil Kredisi	11,854	91,257	103,111	1,194
İhtiyaç Kredisi	107,682	158,881	266,563	3,953
Personel Kredisi	-	-	-	-
Diğer Tüketici Kredileri	78,938	215,366	294,304	3,916
Tüketici Kredileri-Dövize Endeksli	**6,849**	**52,830**	**59,679**	**2,454**
Konut Kredisi	1,114	16,490	17,604	647
Otomobil Kredisi	1,460	15,819	17,279	636
İhtiyaç Kredisi	89	358	447	15
Personel Kredisi	-	-	-	-
Diğer Tüketici Kredileri	4,186	20,163	24,349	1,156
Kredi Kartları	**1,838,528**	**-**	**1,838,528**	**29,435**
Toplam Tüketici Kredileri	**2,046,615**	**580,399**	**2,627,014**	**42,056**

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

d) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	6,800,457	6,883,723
Yurtdışı Krediler	1,268,646	1,428,772
Toplam	**8,069,103**	**8,312,495**

e) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Doğrudan Krediler	172,786	115,441
Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Dolaylı Krediler	82,118	83,478
Toplam	**254,904**	**198,919**

Banka'nın iştiraklerinden olan bir kuruluş ile 25 Mart 2004 tarihinde yapılan sözleşme ile toplam 77,565,815 ABD Doları tutarındaki kredi ve geçici hesap bakiyesi, Libor + 3.5 faiz uygulanarak 6 yıl vadeli ödeme olanı çerçevesinde yeniden yapılandırılmıştır.

Banka'nın diğer iki iştirakinin 31 Mart 2004 tarihi itibariyle 108,229 tutarındaki kredi ve reeskont bakiyesinin BDDK'dan 1 Mart 2004 tarihinde alınan yazıya istinaden yeniden yapılandırılması kararı verilmiştir. Söz konusu yeniden yapılandırma çalışmaları rapor tarihi itibariyle devam etmektedir.

f) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Özel Karşılıklar	**550,362**	**569,762**
Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	9,896	8,844
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	24,758	27,933
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	515,708	532,985

g) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net) :

g.1) Donuk alacaklardan bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem			
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	-	-	**7,378**
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	7,378
Önceki Dönem			
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	-	-	**1,238**
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	1,238

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

g.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler :

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50,887	55,452	660,982
Dönem İçinde İntikal (+)	61,476	-	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	53,269	50,262
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	53,269	50,262	-
Dönem İçinde Tahsilat (-) (*)	4,342	5,475	35,618
Aktiften Silinen (-)	-	856	5,041
Endeksleme farkı	(3,106)	(3,384)	(40,341)
Dönem Sonu Bakiyesi	51,646	48,744	630,244
Özel Karşılık (-)	9,896	24,758	515,708
Bilançodaki Net Bakiyesi	**41,750**	**23,986**	**114,536**

(*) Yeniden yapılandırılan ve itfa planına bağlanan donuk alacaklar da dahildir.

g.3) Yabancı para olarak kullandırılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem:			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	4,567	100,075
Özel Karşılık (-)	-	571	72,858
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	3,996	27,217
Önceki Dönem:			
Dönem Sonu Bakiyesi	5,062	66	119,451
Özel Karşılık (-)	253	4	82,768
Bilançodaki Net Bakiyesi	**4,809**	**62**	**36,683**

Takipteki alacaklar hesabına sınıflandırılan yabancı para krediler için söz konusu sınıflandırmayı müteakip kur değerlemesi yapılmamaktadır.

5. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler (Net) :

a) Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	228,643	666,872
Borsada İşlem Görenler	228,643	666,872
Borsada İşlem Görmeyenler	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	**228,643**	**666,872**

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

b) Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin yıl içindeki hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	666,872	775,344
Endeksleme Farkı (-)	(40,702)	(94,621)
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	(9,143)	(33,418)
Yıl İçindeki Alımlar	-	688,622
Satış ve Geri Ödeme Yolu İle Elden Çıkarılanlar (*)	(387,791)	(669,055)
Değer Azalışı Karşılığı	(593)	-
Dönem Sonu Toplamı	**228,643**	**666,872**

(*) Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyünde yer alan Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş bonoları (nominal tutarı 13,100,000 ABD Doları) geri çağırma opsiyonun kullanılması sebebiyle 10 Kasım 2003 tarihinde erken itfa edilmiştir.

c.1) Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin izlendiği hesaplara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutarı		Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutarı	
	TP	YP	TP	YP	TP	YP	TP	YP
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler								
Teminata Verilen/Bloke Edilen	70,166	61,481	93,474	61,819	487,724	-	681,943	-
Repo İşlemlerine Konu Olan	-	96,926	-	97,407	-	-	-	-
Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları	-	-	-	-	-	-	-	-

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler tutarı içinde, yukarıda verilen tutarlar haricinde 70 TL (değerlenmiş tutarı ile 68 TL) tutarında serbest amaçlı vadeye kadar elde tutulacak yabancı para menkul değer bulunmaktadır (2003 – 179,148 TL (değerlenmiş tutarı ile 177,960 TL)).

c.2) Teminata verilen / bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	70,166	61,481	487,724	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**70,166**	**61,481**	**487,724**	**-**

GÜNEY ... MÜŞAVİRLİK A.Ş.

c.3) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Devlet Tahvili	-	55,988	-	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	40,938	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**-**	**96,926**	**-**	**-**

c.4) Yapısal pozisyon olarak tutulan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler : Yoktur.

6. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

a.1) İştiraklere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	847,573	712,527
Dönem İçi Hareketler	186,047	135,046
Alışlar	-	1,432
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri (*)	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar	-	(310)
Yeniden Değerleme Artışı	190,715	139,913
Değer Azalma Karşılıkları (**)	(4,668)	(5,989)
Dönem Sonu Değeri	1,033,620	847,573
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	-	-

(*) Cari yıl içinde temettü karşılığı alınan bedelsiz hisseleri ifade etmektedir.
(**) Önceki dönem piyasa rayiciyle ifade edilen iştiraklerin yıllık enflasyon endeksiyle çarpılmasından gelen etkileri de içermektedir.

a.2) İştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Maliyet Değeri İle Değerleme	83,144	87,808
Rayiç Değer İle Değerleme	-	-
Özsermaye Yöntemi İle Değerleme	950,476	759,765
Toplam	**1,033,620**	**847,573**

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

a.3) Borsaya kote edilen iştirakler: Yoktur.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Borsalara Kote Edilenler	-	-
Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler	-	-

a.4) Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler:

Unvanı	Satış Fiyatı	Satış Tarihindeki Piyasa veya Borsa Değeri	Peşin ve/veya Vadeli Satışına İlişkin Bilgi
Eterplastik Plastik Sanayi A.Ş.	72	-	Peşin

a.5) Cari dönem içinde satın alınan iştirakler: Yoktur.

Unvanı	Alış Fiyatı	Alış Tarihindeki Piyasa veya Borsa Değeri	Peşin ve/veya Vadeli Alıma İlişkin Bilgi
-	-	-	-

7. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

Bağlı ortaklıkların muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntem: Bölüm "II-Muhasebe Politikaları"nda belirtilmiştir.

a.1) Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	609,195	584,356
Dönem İçi Hareketler	(30,508)	24,839
Alışlar	337	9,349
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri (*)	337	52,999
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar	(186)	-
Yeniden Değerleme Artışı	2,566	5,978
Değer Azalma Karşılıkları (**)	(33,562)	(43,487)
Dönem Sonu Değeri	578,687	609,195
Sermaye Taahhütleri		
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)		

(*) Cari yıl içinde temettü karşılığı alınan bedelsiz hisseleri ifade etmektedir.
(**) Önceki dönem piyasa rayiciyle ifade edilen bağlı ortaklıkların yıllık enflasyon endeksiyle çarpılmasından gelen etkileri de içermektedir.

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

a.2) Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımların değerlemesi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Maliyet Değeri İle Değerleme	437,854	464,944
Rayiç Değer İle Değerleme	140,833	144,251
Özsermaye Yöntemi İle Değerleme	-	-
Toplam	**578,687**	**609,195**

a.3) Borsaya kote edilen bağlı ortaklıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Borsalara Kote Edilenler	140,833	144,251
Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler	-	-

a.4) Cari dönem içinde elden çıkarılan bağlı ortaklıklar:

Unvanı	Satış Fiyatı	Satış Tarihindeki Piyasa veya Borsa Değeri	Peşin ve/veya Vadeli Satışına İlişkin Bilgi
İntek İnsangücü Telekomünikasyon Destek Hizmetleri ve Pazarlama A.Ş.	113	-	Peşin
Tifdruk Matbaacılık Sanayi A.Ş	13	-	Peşin
Yapı Kredi Teknoloji Hizmetleri A.Ş	176	-	Peşin

a.5) Cari dönem içinde satın alınan bağlı ortaklıklar: Yoktur.

Unvanı	Alış Fiyatı	Alış Tarihindeki Piyasa veya Borsa Değeri	Peşin ve/veya Vadeli Alıma İlişkin Bilgi
-	-	-	-

8. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (Net) :

Banka'nın finansal kiralama alacakları yoktur.

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

9. Faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin açıklamalar :

a) Krediler faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
Kredi Faiz. Gelir.Tahakkuk Reeskontları	TL	YP	TL	YP
Faiz Tahakkukları	758	-	945	-
Faiz Reeskontları	708,945	57,753	759,301	177,474
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Tahakkuk	83	-	87	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reeskont	-	-	-	-
Toplam	**709,786**	**57,753**	**760,333**	**177,474**

31 Mart 2004 tarihi itibariyle Banka'nın bir kamu kuruluşundan alacağı bulunmaktadır. Banka, 2002 yılı içinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan (BDDK) almış olduğu görüş çerçevesinde söz konusu alacak ile ilgili olarak 1 Temmuz - 30 Eylül 2002 dönemi için üç aylık gelir reeskontu hesaplayarak mali tablolarına yansıtmış, diğer dönemler için herhangi bir gelir reeskontu yapmamıştır. Banka söz konusu alacağına istinaden 25 Aralık 2003 tarihli 60/41 sayılı yönetim kurulu toplantısında T.C. Hazine Müsteşarlığı aleyhine yasal prosedür başlatılması kararını almıştır. Bu alacağın nihai olarak hangi tutarda tahsil edilebileceği T.C. Hazine Müsteşarlığı aleyhine başlatılan yargı sürecinin sonuçlanmasına bağlıdır. 2002, 2003 ve 2004 yıllarında üçer aylık dönemler itibariyle Banka bu alacağına, mevcut uygulaması olan Devlet Planlama Teşkilatı'nın yayımladığı devlet iç borçlanma ihalelerinin ortalama basit faiz oranına göre faiz uygulamış olsaydı, bu alacak 31 Mart 2004 tarihi itibariyle 836,787 TL tutarında artarak 1,462,498 TL'ye ulaşacaktı.

b) Diğer faiz ve gelir reeskontlarına ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
Diğer Faiz ve Gelir Reeskontları	TL	YP	TL	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin	139,165	79,580	80,576	86,056
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	51,925	45,071	79,881	44,592
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerin	23,308	817	194,219	(1,186)
Ters Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	98	-	113
Zorunlu Karşılıklar Faiz Reeskontları	14,094	1,443	18,463	1,351
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	1,845	10	2,523
Faiz ve Gelir Reeskontları	-	1,845	10	2,523
Kur Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Finansal Kiralama Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Diğer	12,283	206	13,872	229
Toplam	**240,775**	**129,060**	**387,021**	**133,678**

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

10. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

a) Peşin ödenen gider, vergi ve benzeri işlemlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ertelenmiş vergi alacağı	190,189	261,126
Geçici hesaplar	24,656	46,630
Peşin ödenen giderler	17,203	17,149
Kırtasiye	3,527	3,548
Projeler	3,390	2,610
Diğer	6,630	15,676
Toplam	**245,595**	**346,739**

b) Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının % 10'unu aşıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları :

Bilançonun diğer aktifler kalemleri, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

Banka, 31 Mart 2004 tarihi itibariyle ertelenmiş vergi alacağı tutarını 190,189 TL olarak taşımaktadır. Eğer Banka ertelenmiş vergi alacağı tutarını 31 Mart 2004 tarihi itibariyle hesaplanmış haliyle mali tablolarına yansıtmış olsaydı ilişikteki bilançoda diğer aktifler 68,131 TL daha az, gelir tablosunda ise vergi karşılığı aynı tutarda daha fazla olacaktı.

31 Mart 2004 tarihi itibariyle geçici hesaplar bakiyesinin 11,671 (2003 – 33,778 TL) tutarındaki ortaklıklara ilişkin bakiyelerin kredi ve/veya iştirak olarak sınıflandırılması ile ilgili çalışmalar halen Banka tarafından yürütülmektedir.

GÜNEY
MUHASEBECİ
MÜŞAVİRLİK A.Ş.

II- PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. a.1) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

Cari Dönem :

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü
Tasarruf Mevduatı	361,064	1,257	704,359	1,326,198	458,579	213,147	104,556
Döviz Tevdiat Hesabı	1,347,318	-	2,204,833	2,153,858	850,963	246,467	41,813
Yurt içinde Yer. K.	1,317,587	-	2,183,797	2,117,988	610,649	227,594	36,234
Yurtdışında Yer.K.	29,731	-	21,036	35,870	240,314	18,873	5,579
Resmi Kur. Mevduatı	35,803	-	7,674	908	278	12	-
Tic. Kur. Mevduatı	589,163	1,286	462,363	233,983	287,016	14,010	3,563
Diğ. Kur. Mevduatı	90,476	389	47,246	250,464	407,946	21,933	8,100
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	38,619	-	77,334	31,592	1,681	8,001	35,018
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	3,103	-	45,026	24,672	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	26,710	-	32,308	6,920	1,681	8,001	35,018
Özel Finans K.	8,806	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	**2,462,443**	**2,932**	**3,503,809**	**3,997,003**	**2,006,463**	**503,570**	**193,050**

a.2) Önceki Dönem:

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü
Tasarruf Mevduatı	343,813	4,122	800,481	1,333,332	556,521	196,346	95,509
Döviz Tevdiat Hesabı	1,748,636	-	2,224,631	2,470,583	1,159,668	309,346	42,161
Yurt içinde Yer. K.	1,712,473	-	2,204,967	2,422,530	912,536	289,665	35,620
Yurtdışında Yer.K.	36,163	-	19,664	48,053	247,132	19,681	6,541
Resmi Kur. Mevduatı	2,807		2,081	3,451	99	13	-
Tic. Kur. Mevduatı	841,629	1,784	379,746	383,207	434,230	11,943	324
Diğ. Kur. Mevduatı	103,785	21	73,467	112,876	449,421	12,743	6,284
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	42,216	-	98,002	13,734	8,179	8,585	22,145
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	15,229	-	80,277	11,070	-	1,132	-
Yurtdışı Bankalar	21,067	-	17,725	2,664	8,179	7,453	22,145
Özel Finans K.	5,920	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	**3,082,886**	**5,927**	**3,578,408**	**4,317,183**	**2,608,118**	**538,976**	**166,423**

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

b.1) Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler :

Tasarruf Mevduatı	Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunan		Mevduat Sigortası Limitini Aşan	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	3,169,160	3,330,124	-	-
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	4,397,289	5,337,180	-	-
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	-	-	-	-
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Toplam	**7,566,449**	**8,667,304**	**-**	**-**

b.2) Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Tasarruf Mevduatı	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şubelerde Bulunan Tasarruf Mevduatı	242,687	300,804
Toplam	**242,687**	**300,804**

2. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	**1,802,759**	**-**	**1,733,724**	**-**
Mali Kurum ve Kuruluşlar	1,766,000	-	1,670,453	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	17,281	-	26,717	-
Gerçek Kişiler	19,478	-	36,554	-
Yurtdışı İşlemlerden	**376**	**825,240**	**332**	**525,282**
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	825,240	-	525,282
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	338	-	302	-
Gerçek Kişiler	38	-	29	-
Toplam	**1,803,135**	**825,240**	**1,734,055**	**525,282**

3. Alınan kredilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	357,100	449,397	108,224	556,689
Orta ve Uzun Vadeli	-	125,395	-	103,181
Toplam	**357,100**	**574,792**	**108,224**	**659,870**

GÜNEY ... MÜŞAVİRLİK A.Ş.

4. a) İhraç edilen menkul değerler yoktur.

b) Hisse senedine dönüştürülebilir tahviller yoktur.

c) Çıkarılan menkul değerler yoktur.

5. Fonlara ilişkin açıklamalar:

Banka'nın fon kaynaklı kredileri yoktur.

6. Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alınan Nakdi Teminatların Tutarı	40,449	44,097

7. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları : Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

8. Finansal kiralama borçları :

a) Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	9,375	8,880	10,268	9,642
1-4 Yıl Arası	131	124	25	21
4 Yıldan Fazla	-	-	-	-
Toplam	**9,506**	**9,004**	**10,293**	**9,663**

9. Faiz ve gider reeskontlarına ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Mevduat Faiz Reeskontları	122,165	24,757	150,662	11,521
Kullanılan Kredi Faiz Reeskontları	3,505	2,098	3,920	2,591
Tahviller Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	2,534	4,116	1,566	3,159
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	1	2,059	-	5,023
Faiz ve Gider Reeskontları	1	2,059	-	5,023
Kur Gider Reeskontları	-	-	-	-
Diğer Faiz ve Gider Reeskontları	29,079	20	29,083	5
Toplam	**157,284**	**33,050**	**185,231**	**22,299**

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

10. Karşılıklara ve sermaye benzeri kredilere ilişkin açıklamalar :

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	50,976	53,006
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	142	195
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	7,195	8,237
Diğer	-	-
Toplam	**58,313**	**61,438**

b) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler: Yoktur.

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	752,345	752,345
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı		

Banka'nın ödenmiş sermayesinin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan 2,453,165 TL tutarında sermaye yedekleri bulunmaktadır.

b) Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı : Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

Sermaye Sistemi	Ödenmiş Sermaye	Tavan
Esas Sermaye Sistemi	752,345	-

c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımı yoktur.

d) Cari dönem içinde yeniden değerleme fonlarından sermayeye ilave edilen kısım yoktur.

e) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar : Yoktur.

f) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler : Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

12.a) Hisse senedi ihraç primleri, hisseler ve sermaye araçları :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Sayısı (Bin)	752,344,693	752,344,693
İmtiyazlı Hisse Senedi	-	-
Hisse Senedi İhraç Primi	10,090	10,090
Hisse Senedi İptal Kârı	-	-
Diğer Sermaye Araçları	-	-

13. Sermayede ve/veya oy hakkında %10 ve bunun üzerinde paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar:

Ad Soyad /Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar (**)	Ödenmemiş Paylar
Sınai ve Mali Yatırım Holding A.Ş. (*)	115,223	%15.32	115,223	-
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu(***)	97,032	%12.90	97,032	-
Baytur İnşaat Taahhüt A.Ş.	82,888	%11.02	82,888	-

(*) Temettü dışındaki ortaklık hakları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından kullanılmaktadır.
(**) Nominal Tutar.
(***) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), Tasarruf Mevduat Sigorta Fonu (TMSF) ile Çukurova Grubu temsilcileri arasında 31 Ocak 2003 tarihi itibariyle imzalanan sözleşme çerçevesinde Pamukbank T.A.Ş. ve iştiraklerinin aktifinde bulunan Banka'ya ait %12.90 oranındaki hisseler de TMSF tarafından devralınmıştır.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

III- GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Yerinde denetimde ve gözetimde tespit edilen hata ve yanlışlıkların mevcut olup olmadığı, mevcut ise düzeltilip düzeltilmediği : Herhangi bir gruba ya da kaleme ilişkin önceki döneme ait temel hata bulunmamıştır.

Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, grup toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplara ilişkin bilgi :

Alınan diğer ücret ve komisyonların 34,854 TL'si kredi kartı takas komisyonundan, 20,120 TL ise üye işyeri komisyonlarından oluşmaktadır.

Verilen diğer ücret ve komisyonların 36,452 TL'si ödenen kredi kartı takas komisyonlarından oluşmaktadır.

1. a) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faizler	3,703	3,905

b) Finansal kiralama gelirlerine ilişkin bilgiler : Geçersizdir.

c) Ters repo işlemlerinden alınan faizler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler	-	192	-	119

d) Faktoring alacaklarından alınan faizlere ilişkin bilgi: Geçersizdir.

2. a) İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İştirak ve Bağlı Ortaklıklara Verilen Faizler	2,304	2,054

b) Finansal kiralama giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Kiralama Giderleri	271	117

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

c) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi :

		Vadeli Mevduat					
Hesap Adı	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1yıldan Uzun	Toplam
Türk Parası							
Bankalar Mevduatı	260	3,441	633	34	160	701	5,229
Tasarruf Mevduatı	34	46,610	82,962	34,667	14,730	9,149	188,152
Resmi Mevduat	1,674	490	131	15	1	-	2,311
Ticari Mevduat	28	23,539	11,447	1,148	227	134	36,523
Diğer Mevduat	12	7,713	23,260	49,191	2,627	776	83,579
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	282	-	-	-	-	282
Toplam	**2,008**	**82,075**	**118,433**	**85,055**	**17,745**	**10,760**	**316,076**
Yabancı Para							
DTH	412	16,117	19,992	8,619	2,273	580	47,993
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	**412**	**16,117**	**19,992**	**8,619**	**2,273**	**580**	**47,993**
Genel Toplam	**2,420**	**98,192**	**138,425**	**93,674**	**20,018**	**11,340**	**364,069**

d) Repo işlemlerine verilen faiz tutarı :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Repo İşlemlerine Verilen Faizler	111,307	5,845	121,621	3,448

Repo işlemlerine verilen faizler, gelir tablosunda Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler kalemi içinde yansıtılmaktadır.

e) Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizlere ilişkin bilgi : Geçersizdir.

3. Yatırım amaçlı menkul değerlerden elde edilen net gelir / giderler : Yoktur.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden	-	-
Toplam	**-**	**-**

4. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler :

Diğer faaliyet gelirleri içerisinde 4,971 TL (31 Mart 2003 – 34,289 TL) tutarında nakit, 2,271 TL (31 Mart 2003 – 4,457 TL) tutarında gayrinakit kredi karşılığı ilgili risklerin yeniden yapılandırılmasıyla, 31 Mart 2004 tarihi itibariyle cari dönem gelirlerine intikal edilmiştir.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

5. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin karşılık giderleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	24,408	25,538
Teminatsız	16,243	11,452
Diğer Gruplar	8,165	14,086
Genel Karşılık Giderleri	3,546	5,023
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	2,340	10,350
Değer Düşüş Karşılığı Giderleri (*)	1,329	-
Diğer	3,394	9,135
Toplam	**35,017**	**50,046**

(*) İştirakler ve bağlı ortaklıklar değer düşüklüğü karşılığı giderleri.

6.a) Bağlı ortaklık ve iştiraklerden elde edilen gelir ve giderler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bağlı Ortaklıklara İlişkin Kâr ve Zarar (+/-)	337	44,831
İştiraklere İlişkin Kâr ve Zarar (+/-)	422	157
Toplam	**759**	**44,988**

b) Özsermaye yönteminin kullanıldığı iştiraklerdeki yatırımlardan doğan kar ya da zarardaki pay : Yoktur.

c) Banka'nın dahil olduğu risk grubundaki gerçek ve tüzel kişilerle yapılan işlemlerden kaynaklanan kâr ve zarara ilişkin bilgiler :

Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir giderler Beşinci bölüm V.1 no'lu dipnotlarda verilmiş olup, başka işlemlerden kaynaklanan önemli tutarda kar veya zarar bulunmamaktadır.

7. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar :

a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı : Yoktur.

b) Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi : Yoktur.

8. Cari dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı : Yoktur.

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

IV. NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1.a) Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı A-Tel'e ilişkin şarta bağlı hususlar yoktur.

Diğer şarta bağlı yükümlülüklerden ayrı olarak açıklanması gereken hususlar :

a.1) Bankanın birlikte kontrol edilen ortaklığıyla ilgili şarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şarta bağlı yükümlülüklerdeki payı : Yoktur.

a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın kendi şarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı : Yoktur.

a.3) Bankanın birlikte kontrol edilen ortaklığındaki diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şarta bağlı yükümlülükleri : Yoktur.

b) Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, mali tablolarda belirtilmesi :

b.1) Şarta bağlı varlığın önemliliği de gözönüne alınarak, şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilmekte, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır.

b.2) Şarta bağlı yükümlülüğün önemi de gözönüne alınarak, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa ya da şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır.

Beklenen şarta bağlı kayıp veya kazançların bilinmekte ise gerçekleşme tarihi : Bankaca uygulanan yukarıdaki muhasebe prensipleri doğrultusunda kayıtlara yansıtılması gereken önemli bir şarta bağlı varlık veya yükümlülük bulunmamaktadır.

2. Bilanço dışı yükümlülüklere ilişkin açıklama :

a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı :

	Cari Dönem
Teminat mektupları	6,441,595
Kabul kredileri	160,520
Akreditifler	1,039,544
Diğer garanti ve kefaletler	88,174
Diğer cayılamaz taahhütler	4,362,808

b) Aşağıdakiler dahil bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı :

Nakde dönüşeceği öngörülen gayri nakit krediler için 5,546 TL tutarında karşılık ayrılarak ilişikteki mali tablolara yansıtılmış olup, bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan ilave muhtemel zararlar bulunmamaktadır.

c) 31 Mart 2004 tarihi itibariyle Banka'nın taksitli kartlardan olan 342,622 TL tutarındaki alacakları Banka yönetiminin görüşü doğrultusunda 31 Mart 2004 tarihi itibariyle vadesi gelmediğinden dolayı bilanço dışı nazım hesaplarda takip edilmektedir.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

3.a) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	942,759	792,977
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	609,638	303,608
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	333,121	489,369
Diğer Gayrinakdi Krediler	6,787,074	7,630,257
Toplam	**7,729,833**	**8,423,234**

b) Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve diğer kısıtlamalar, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler bulunmamaktadır.

4. Bankaların uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış oldukları derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler :

	Aralık 2003
Moody's	
Yabancı Para Uzun Vadeli Mevduat Notu	B3
Görünüm	Durağan
Türk Lirası Mevduat Notu	Baa3/P-3
Görünüm	Durağan
Finansal Güç Notu	E
Görünüm	Durağan

	Şubat 2004
Fitch IBCA	
Yabancı Para Taahhütler	
Uzun Vadeli	B+
Kısa Vadeli	B
Görünüm	Durağan
Türk Lirası Taahhütler	
Uzun Vadeli	B+
Görünüm	Durağan
Ulusal (National)	
Uzun Vadeli	BBB+
Görünüm	Durağan
Bireysel Derecelendirme (Individual)	E
Destek Notu (Support)	4

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

V. BANKANIN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE İLGİLİ OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

1. Bankanın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler :

a) Cari Dönem :

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu(*)	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi (**)	198,919	505,216	482,509	36,427	2,438,443	102,518
Dönem Sonu Bakiyesi (**)	254,904	473,987	428,438	32,496	2,186,314	56,531
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	2,880	830	4,377	58	28,309	134

* Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20 nci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.

** Banka'nın dahil olduğu risk grubu bakiyelerinden toplam 2,611,923 TL (2,001 milyon ABD Doları) (31 Aralık 2003 - 2,919,029 TL (1,986 milyon ABD Doları)) tutarındaki nakit risk finansal yeniden yapılandırma anlaşması çerçevesinde yeniden yapılandırılan ve itfa planına bağlanan krediler olarak sınıflandırılmıştır. Ayrıca gayrinakit riskler içinde toplam 24,5 milyon ABD Doları (31 Aralık 2003 - 40 milyon ABD Doları) tutarında finansal yeniden yapılandırma anlaşması kapsamında kredi bulunmaktadır.

b) Önceki Dönem :

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu(*)	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	129,252	696,450	635,201	50,120	3,145,168	273,558
Dönem Sonu Bakiyesi	198,919	505,216	482,509	36,427	2,438,443	102,518
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	8,358	3,909	24,252	281	121,759	1,199

(*) Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20 nci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.

c.1) Bankanın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler :

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu (*)	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları	Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları	Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Mevduat						
Dönem Başı	433,483	356,823	236	74,699	26,015	100,892
Dönem Sonu	299,759	433,483	714	236	22,165	26,015
Mevduat Faiz Gideri	2,034	10,974	3	887	134	1,599

(*) Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20 inci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

c.2) Bankanın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları	Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları	Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	70,358	91,225	-	-	-	-
Dönem Sonu	48,322	70,358	130,149	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	(539)	5,375	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20 nci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.

2. Bankanın dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak,

a) Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın bankanın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve bankanın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri :

Banka, bankacılık işlemleri esnasında grup şirketleriyle çeşitli işlemler yapmaktadır. Bu işlemler ticari amaçlı olup, piyasa fiyatları ile gerçekleştirilmektedir.

Banka, bağlı ortaklıklarından Yapı Kredi Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin International Finance Corporation'dan kullandığı toplam 1,261,044 Euro tutarındaki kredileri için, bu şirkette doğrudan veya dolaylı iştirakini %51'in altına düşürmeme taahhüdü vermiştir.

b) İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türü, tutarı ve toplam işlem hacmine olan oranı, başlıca kalemlerin tutarı ve tüm kalemlere olan oranı, fiyatlandırma politikası ve diğer unsurlar:

	Cari Dönem	
	Bakiye	Mali Tablolarda Yer Alan Büyüklüklere Göre %
Alım satım amaçlı menkul değerler	236,304	%8
Satılmaya hazır menkul değerler	799,779	%34
Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler	41,008	%18
Nakdi kredi	2,869,656	%35
Gayrinakdi kredi	563,014	%7
Mevduat	322,638	%3
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	178,471	%6

Fiyatlandırma ve diğer koşullar piyasada geçerli olan oranlar ve koşullar üzerinden yapılmaktadır.

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

c) Yapılan işlemlerin mali tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemler toplamı b) maddesinde açıklanmıştır.

d) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler : Yoktur.

e) Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alım-satımı, acenta sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya ayni sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri gibi durumlarda işlemlere ilişkin açıklamalar :

31 Aralık 2002 tarihinde, Banka ve Çukurova Grubu şirketleri arasında imzalanan Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi (Sözleşme) çerçevesinde, Banka bu tarihe kadar %50 oranında karşılık ayırmak suretiyle takipteki krediler hesabında izlediği Çukurova Grubu risklerini, BDDK'nın da görüşünü alarak 3,100,827 TL (nominal tutar)(1,944 milyon ABD Doları) defter değeriyle yeniden yapılandırılan orta ve uzun vadeli krediler hesabına aktarmıştır. Dolayısıyla, Banka, bu tarih itibariyle söz konusu riskler için ayrılmış olan 962,908 TL (nominal tutar) tutarındaki karşılıkları iptal ederek, sözleşme gereği, 31 Aralık 2002 tarihine kadar hesaplanan kur farkı ve faiz gelir reeskontlarını kayıtlı risk tutarına ilave ederek yukarıda belirtilen 3,100,827 TL (nominal tutar) tutarındaki defter değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır. 31 Aralık 2002 tarihi itibariyle ABD Dolarına endekslenen ve ilk üç yılı ana para ödemesiz ve yılda bir defa faiz ödemeli, sonraki altı yılı altı ayda bir anapara ve yılda bir defa faiz ödemeli olmak üzere toplam dokuz yıl vadeli olarak yeniden yapılandırılan alacağın faiz oranı, 31 Aralık 2002 tarihinden itibaren borç tamamen tasfiye edilinceye kadar yıllık Libor+3.5 oranında belirlenmiştir. Sözleşmeye konu olan 2,213 milyon ABD Doları tutarındaki alacağın peşinat tutarının 268,906,707 ABD Doları tutarındaki kısmı, Çukurova Grubu'nun maliki bulunduğu A-Tel Pazarlama ve Servis Hizmetleri A.Ş.'nin (A-Tel) sermayesinin %50'sine karşılık gelen toplam 7,000 milyar TL nominal değerli ve toplam yedi milyon adet hissenin devralınması suretiyle ödenmiştir. Söz konusu sözleşmeye göre, Banka, BDDK ve Çukurova Grubu'nun üzerinde mutabık kaldığı A-Tel hisselerinin değerlemesi A-Tel'in Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ile arasında mevcut 9 Temmuz 1999 tarihli Servis Sağlayıcı sözleşmesi ile 1 Ağustos 1999 tarihli Dağıtıcı Firma Sözleşmesinin süreklilik arzedeceği varsayımı ile yapılmıştır.

31 Mart 2004 tarihi itibariyle, ilişikteki bilançoda birlikte kontrol edilen yatırımlar hesabında 484,344 TL defter değeri ile takip edilen A-Tel için 49,746 TL tutarında şerefiye belirlenmiş olup şerefiyenin ilk kayıt esnasında tahmin edilen faydalı ömrü 10 yıl olarak belirlenmiştir.

Banka'nın Çukurova Grubu'na ait gayrinakdi risklerinin nakde dönüşmesi halinde, nakde dönüşen tutarların bu tarihlerdeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuruna göre belirlenecek ABD Doları karşılıkları, yukarıda belirtilen sözleşme ile tasfiyeye tabi tutulan nakit borçlar bakiyesine eklenecek ve borçların geri ödeme tablosunda yer alan taksitlere ilave edilerek, nakde dönüştükleri tarihten itibaren Libor+3.5 oranı üzerinden faizlendirilmek suretiyle, sözleşmedeki borçların tasfiye süresi içerisinde ödenecektir. Bu meblağların belirtilen şekilde ödenmemesi söz konusu sözleşmenin, ihlali sonucunu doğuracaktır. 2004 yılında yaklaşık 15.5 milyon ABD Doları tutarındaki Çukurova Grubuna ait gayrinakdi riskler, nakde dönüşerek, sözleşme ekinde yer alan ödeme tablosundaki taksitlere ilave edilerek, nakde dönüştükleri tarihten itibaren Libor + 3.5 ile faizlendirilmişlerdir.

GÜNEY
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

VI- ENFLASYON MUHASEBESİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

Enflasyon muhasebesi

Mali tablolar, Türk Vergi Mevzuatı uyarınca yapılan sabit kıymetlerin yeniden değerlenmesi dışında ilk elde etme maliyeti ilkesine göre hazırlanmakta olan mali tablolara, MUY'a ilişkin 14 Sayılı Tebliğ, "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı" (MUY 14) hükümleri uyarınca uygulanan enflasyon muhasebesi düzeltmeleri sonrası yeniden düzenlenmiştir. 14 Sayılı Tebliğ uyarınca bankaların, mali tablolarını paranın bilanço günündeki cari satın alma gücünü dikkate alarak düzenlemesi esastır. 14 Sayılı Tebliğ, yüksek enflasyonlu ekonomilerde enflasyonun hazırlanan mali tablolar üzerindeki etkisi ile ilgilidir. Bir ekonomiyi yüksek enflasyonlu olarak tanımlayabilmek için yukarıda sözü edilen standardın belli ölçütleri vardır ve bunlardan bir tanesi de üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması ya da aşmasıdır. Türkiye'de, Devlet İstatistik Enstitüsü'nün toptan eşya fiyat endeksi baz alınarak hesaplanan bu oran 31 Mart 2004 tarihi itibariyle son üç sene için kümülatif olarak % 159.1 olmuştur.

MUY 14, yüksek enflasyonlu ekonomilerde mali tabloların bilanço tarihindeki cari ölçüm birimleri ile endekslenerek ifade edilmesini ve geçmiş dönemlere ait tutarların da aynı ölçüler kullanılarak endekslenmesini gerektirir.

Enflasyon muhasebesi uygulamasının ana ilkeleri aşağıdaki gibidir :

Paranın değerindeki değişmeler karşısında nominal değerlerini aynen koruyan ancak satın alma güçleri düşen nakit kalemler ile karşılığında nakit tahsil edilecek veya ödenecek olan kalemleri temsil etmekte olan parasal kalemler bilanço tarihindeki cari ölçüm birimleri ile ifade edildiğinden endeksleme işlemine tabi tutulmamaktadır.

Cari ölçüm birimleri ile ifade edilmeyen, parasal olmayan aktifler, pasifler ve özkaynak kalemleri (tamamen silinen yeniden değerleme değer artış fonu hariç) endeksler baz alınarak yeniden düzenlenmektedir. Sermaye kaleminin düzeltme işlemine tabi tutulmasında, sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmakta, yeniden değerleme değer artış fonunun sermayeye ilavesi dikkate alınmamaktadır. Yedek akçelerin, gayrimenkul, iştirak ve bağlı ortaklıkların satışından elde edilen karların ve dağıtılmamış karların, sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmakta ve sermaye artışına konu edildikleri tarihler esas alınmak suretiyle düzeltme işlemine tabi tutulmaktadır.

Amortismana tabi varlıkların düzeltme işlemlerinde varlıkların, ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerleme işlemlerinin ve etkilerinin arındırılmasından sonraki değerleri endekslemeye tabi tutulmaktadır. Amortisman aktiflerin düzeltilmiş değerleri üzerinden hesaplandığından, gelir tablosunda ayrıca düzeltme işlemine tabi tutulmamaktadır.

Cari değerleri ile değerlenen parasal olmayan kalemler, paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden, ayrıca düzeltme işlemine tabi tutulmamaktadır.

Türk Lirası cinsinden ifade edilen ve piyasa rayici olmayan iştirakler ve bağlı ortaklıklar, bunlara ilişkin maliyet bedellerinden bu kuruluşların oluşturmalarına izin verilen yeniden değerleme değer artış fonu gibi fonların sermayelerine eklenmesi nedeniyle elde edilen tutarlar indirildikten sonra kalan tutarları üzerinden, sermaye artırımının tahsil tarihi itibariyle oluşan endeksler kullanılmak suretiyle düzeltilmiş tutarları ile değerlenmektedir. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların, iştirak ve gayrimenkul satış karlarının sermayeye ilave edilmesi, sermaye artışı olarak dikkate alınmakta ve sermaye artışına konu edildikleri tarihler esas alınmak suretiyle düzeltme işlemine tabi tutulmaktadır. Yabancı para cinsinden ifade edilen iştirakler ve bağlı ortaklıklar dönem sonu kuru ile değerlenmiş tutarları ile yansıtılmaktadır.

Gelir tablosunun bütün kalemleri, gelir ve giderin tahakkuk ettiği tarihler esas alınarak aylık ortalama endeksler uygulanmak suretiyle düzeltme işlemine tabi tutulmaktadır.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Cari dönem net parasal pozisyon karı/zararı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Enflasyon muhasebesi uygulamasının geçmiş yıl mali tablolarına etkisi geçmiş yıl zararları hesabında yansıtılmakta, ödenmiş sermayenin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedekleri özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak dikkate alınmaktadır.

31 Mart 2004 tarihi itibariyle, mali tabloları yeniden düzenlemek için kullanılan, Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından açıklanan Toptan Eşya Fiyatları Genel Endeksi ve ilgili katsayılar aşağıdaki gibidir :

	Endeks	Katsayı
31 Mart 2004	7,862.2	1.000
31 Aralık 2003	7,382.1	1.065
31 Mart 2003	7,281.8	1.080
31 Aralık 2002	6,478.8	1.214

Bilanço ve gelir tablosundaki kalemlerin Toptan Eşya Fiyatları Genel Endeksi ve ilgili katsayılarla endekslenmesi, Banka'nın bu bilançoda belirtilen tutarlarda varlıkları gerçekleştirebileceği ve yükümlülükleri yerine getireceği, aynı zamanda, Banka'nın bu mali tablolarda belirtilen tutarlarda özkaynakları sermayedarlarına sağlayabileceği anlamına gelmemektedir.

Amortismana tabi varlıklara ilişkin olarak, bunların tahmini faydalı ömürleri, ilgili mevzuat uyarınca yapılan amortisman hesaplamaları ile bunların düzeltilmiş tutarları ve bahse konu varlıkların rayiç değerinin tespitine yönelik olarak ekspertizlerinin yapılıp yapılmadığına ilişkin açıklama :

Gayrimenkullerin rayiç değerlerinin tesbiti için Banka, 14 Sayılı Tebliğ çerçevesinde ekspertiz yaptırmaktadır.

31 Mart 2004 tarihi itibari ile Banka (yasal muhasebe kayıtlarında) 36,907 TL tutarındaki kanuni yedek akçelerini, 87,977 TL tutarındaki ihtiyari yedek akçelerini, 154,048 TL tutarındaki geçmiş yıl karını, 623,766 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları ile netleştirmiştir.

31 Aralık 2003 mali tabloları, 4389 Sayılı Bankalar Kanunu uyarınca bağımsız denetimden, 31 Mart 2003 mali tabloları sınırlı denetimden geçmiştir.

Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketler mevsimsellik göstermemektedir. Ancak gelir tablosu endekslemesi aylık gelir gider rakamlarının ilgili dönem katsayıları ile çarpılması suretiyle gerçekleştirilmiştir.

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

VII- BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

a) Mali tabloların kesinleşme tarihi itibariyle Banka kurları aşağıdaki gibidir:

	13 Mayıs 2004
USD	1,525,000
EUR	1,814,293
JPY	13,379

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ALTINCI BÖLÜM
DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

DİĞER AÇIKLAMALAR, BİLANÇOYU ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA BİLANÇONUN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.

a) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 18 Haziran 2002 tarih ve 742 sayılı kararı ile Pamukbank T.A.Ş.'nin temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetiminin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna (TMSF) devredildiği ve Pamukbank T.A.Ş.'deki hissedarlıkları nedeniyle Bankalar Kanununun 7 nci maddesinin (2) numaralı fıkrası çerçevesinde kuruculardа aranan nitelikleri kaybeden ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nde doğrudan ya da dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip olan kişilere ait temettü dışındaki ortaklık haklarının aynı Kanunun 8 inci maddesinin 2 numaralı fıkrasının c bendi uyarınca TMSF tarafından kullanılacağı bildirilmiştir. Danıştay İdari Dava Daireleri Genel Kurulu'nun (İdare), Pamukbank T.A.Ş.'nin Fon'a devrine ilişkin BDDK kararının yürütmesinin durdurulmasına ilişkin verdiği 22 Kasım 2002 tarih ve 2002/892 YK numaralı karar neticesinde, BDDK 24 Ocak 2003 tarihi itibariyle Pamukbank T.A.Ş.'nin ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini eski sahiplerine iade etmiştir.

Bunu takiben, BDDK, TMSF ve Çukurova Grubu temsilcileri arasında 31 Ocak 2003 tarihinde bir sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme ile Pamukbank T.A.Ş'nin TMSF'ye devri son şeklini almış, böylece, Banka'da Pamukbank T.A.Ş.'nin hakim ortaklık haklarının 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun amir hükümleri çerçevesinde TMSF tarafından kullanımına ilişkin mevcut uygulamaya devam edileceği karara bağlanmıştır. Ayrıca, Pamukbank T.A.Ş ve iştiraklerinin aktifinde bulunan Banka'ya ait hisseler TMSF tarafından devralınmıştır ve söz konusu sözleşme çerçevesinde, TMSF'nin ve Çukurova Grubu'nun mülkiyetine sahip olduğu Banka'ya ait hisseler Çukurova Grubu'nun Banka'daki doğrudan ve dolaylı paylarının toplamını Banka'nın toplam hisselerinin %10'un altına düşecek şekilde sözleşme tarihinden itibaren iki yıl içerisinde Çukurova Grubu tarafından üçüncü şahıslara satılacaktır. Hisselerin bu süre içinde satışının gerçekleştirilememesi durumunda TMSF ve Çukurova Grubu tarafından müştereken yetkilendirilecek uluslararası deneyime sahip bir yatırım bankası bir yıl içinde satışı gerçekleştirecektir.

b) Yukarıda a) maddesinde açıklanan hususların yanında BDDK, TMSF ve Çukurova Grubu arasında 31 Ocak 2003 tarihinde imzalanan sözleşme gereği;

i) Banka'nın sermaye yeterlilik rasyosunun %10'unun altına düşmemesi için her türlü önlem alınacak, rasyonun %10'un altına düşmesi ve Çukurova Grubu'nun sermaye artıramaması halinde sermaye artışı TMSF tarafından gerçekleştirilecektir.

ii) Banka'nın hisselerini satıncaya kadar Banka'nın kar dağıtmaması veya dağıtılması halinde aynı tutarda sermaye artırımı yapılmak suretiyle karın fiilen Banka'nın bünyesinde bırakılması kararlaştırılmıştır.

iii) Çukurova Holding A.Ş. Banka'nın doğrudan veya dolaylı olarak mülkiyetinde bulunan bütün Turkcell Holding A.Ş. ve Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. hisselerini sözleşme tarihinden itibaren iki sene içerisinde bedelini nakden, peşinen ve def'aten ödeyerek satın alma hakkına sahiptir. Bu hisselere ilişkin satın alma fiyatının, söz konusu şirket hisselerinin, satın alma tarihinden geriye dönük olarak IMKB'de işlem gördüğü ağırlıklı günlük kapanış fiyatının 30 günlük ortalaması esas alınarak belirleneceği, satınalma işleminin gerçekleştiği tarihi kadar geçecek süre içerisinde, anılan hisseler ile ilgili yönetim ve denetim kurallarını belirleme haklarının Çukurova Holding A.Ş. tarafından kullanılacağı Banka'nın azınlık hissedarı olan TMSF tarafından kabul edilmiştir.

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

iv) Çukurova Grubu Banka mülkiyetinde bulunan Fintur Technologies BV hisselerinin tamamını ve/veya Digital Platform Hizmetleri A.Ş.'deki hisselerinin tamamını devir tarihindeki net defter değerleri üzerinden nakden ve/veya T. Genel Sigorta A.Ş. ve/veya Banque de Commerce et de Placements S.A. hisselerinin defter değeri üzerinden takas etmek suretiyle sözleşme tarihini izleyen bir yıl içinde satın alabilecektir.

v) Taraflara uygulanabilirliği konusunda anlaşılması halinde Pamukbank T.A.Ş.'nin Banka ile birleştirilmesi söz konusu olabilecektir.

vi) Banka'nın yönetim kurulu üyeleri taraflarca müştereken belirlenecek uluslararası itibara sahip bir danışmanlık firması tarafından oluşturulacak aday listesi içerisinden Banka ortakları tarafından üye sayısının iki katında önerilecek adaylar arasından TMSF tarafından uygun görülecek kişilerden oluşturulacaktır.

vii) Karar organı niteliğinde olmayan 4 kişilik bir "ortaklık yönlendirme kurulu" oluşturulacak olup, bu kurula 2 kişi Çukurova Grubu tarafından, 2 kişi de TMSF tarafından atanacaktır. Ortaklık yönlendirme kurulu, Banka ve iştiraklerinin sinerji üretmek amacıyla diğer grup şirketleri ile yürüteceği işbirliği çalışmalara katkıda bulunacaktır.

c) Banka'nın 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle bir kamu kuruluşundan 625,710 TL alacağı mevcuttur. Banka 2002 yılı içinde BDDK'dan almış olduğu görüş çerçevesinde söz konusu alacak ile ilgili olarak 1 Temmuz-30 Eylül 2002 dönemi için 3 aylık 89,132 TL tutarında gelir reeskontu hesaplayarak mali tablolarına yansıtmış, diğer dönemler için herhangi bir reeskont yapmamıştır. Banka söz konusu alacağa istinaden 25 Aralık 2003 tarihli 60/41 numaralı yönetim kurulu toplantısında T.C Hazine Müsteşarlığı aleyhine yasal prosedürün başlatılması kararını almıştır. Bu alacağın nihai olarak hangi tutarda tahsil edilebileceği T.C Hazine Müsteşarlığı aleyhinde başlatılan yargı sürecinin sonuçlanmasına bağlıdır. 2002, 2003 ve 2004 yıllarında üçer aylık dönemler itibariyle Banka bu alacağına mevcut uygulaması olan Devlet Planlama Teşkilatı'nın yayımladığı devlet iç borçlanma ihalelerinin ortalama basit faiz oranına göre faiz uygulamış olsaydı, Banka'nın net karı 58,512 TL, özkaynakları 560,648 TL artmış olacaktı.

d) Banka, 11 Ekim 2002 tarihli ve 59/25 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile İstanbul Yaklaşımı çerçevesinde Tümteks ve Boyasan'dan olan kredi alacaklarına karşılık olarak ilgili şirketlere iştirak etme kararı almıştır. SPK'nın izni çerçevesinde Banka, 29 Mayıs 2003 tarihinde Tümteks'e 58,231 TL (nominal) tutarında (%70.59 oranında), 30 Mayıs 2003 tarihinde ise Boyasan'a 16,844 TL (nominal) tutarında (%48.86 oranında) iştirak etmiştir. Söz konusu işlemler İMKB toptan satışlar pazarında gerçekleştirilmiştir.

Tümteks ve Boyasan, Finansal Yeniden Yapılandırma Anlaşması hükümleri uyarınca Banka tarafından satılmak üzere iktisap edildiğinden ilişikte sunulan mali tablolarda satılmaya hazır menkul değerler olarak sınıflandırılmışlardır. İlgili şirketlerin 25,156,000 ABD Doları tutarında kalan riskleri ise Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi uyarınca yeniden itfa planına bağlanan krediler kaleminde sınıflandırılmıştır.

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

d) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) 30 Mayıs 2003 tarih ve OFD/902 sayılı yazısı ile Çukurova İthalat ve İhracat Anonim Şirketi'nden (Çukurova İthalat) Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi (FYYS) sırasında iktisap edilen A-Tel Servis Hizmetleri Anonim Şirketi'nin %50 hissesinin iktisabında 94.8 milyon ABD Doları fazla kıymet takdiri iddiasıyla, bu meblağın talep edilmesini istemiş, Banka'nın talebine karşı Çukurova İthalat, Ankara 5. İdare Mahkemesi'nin 2003/1254 sayılı dosyası ile SPK kararının iptali için dava açtığın bildirerek, açmış oldukları davalar ile açılacak davaların aleyhlerine sonuçlanması halinde 31 Aralık 2002 tarihli FYYS hükümleri çerçevesinde söz konusu tutarı ödemeyi kabul ve taahhüt etmiştir. Ancak, Banka Yönetim Kurulu 31.12.2003 tarih 60/43 sayılı kararı ile Çukurova Grubunun vadeli ödeme talebini kabul etmemiş ve Çukurova İthalat aleyhine İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2004/3 esas numarasına kayıtlı dosya ile tazminat davası açılmıştır.

11 Mart 2004 tarih ve 61/13 sayılı yönetim kurulu kararı ile Çukurova Grubu'ndan temin edilen taahhütname ile Çukurova Grubu aleyhine açılan A-Tel hisselerinin satışından kaynaklanan alacağın tahsili davasından karşılıklı olarak masraf ve avukatlık ücreti talep edilmemesi kaydıyla feragat edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu taahhütname 12 Mart 2004 tarihinde Banka yönetimine teslim edilmiştir.

f) BDDK tarafından 3 Temmuz 2003 tarihli ve 25157 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 1083 numaralı karar ile 5 Temmuz 2004 tarihine kadar bankalardaki tasarruf mevduatının tamamı Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu kapsamına alınmıştır. 5 Temmuz 2004 tarihinden sonra ise bankalardaki tasarruf mevduatlarının 50 Milyar TL'ye kadar olan bölümü sigorta kapsamında olacaktır.

g) BDDK ve Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) ile Çukurova Grubu temsilcileri arasında 31 Ocak 2003 tarihi itibariyle imzalanan sözleşmenin ana unsurlarının 27. Maddesinde belirtilen Fintur Technologies B.V. ve Digital Platform İletişim Hizmetleri A.Ş. (Digital Platform) hisselerinin anlaşma tarihini izleyen bir yıl içinde (31 Ocak 2004) Banka'daki defter değerleri üzerinden Çukurova Grubu tarafından satın alınması opsiyonunun uzatılması yönünde Çukurova Grubu'nun ilgili kurumlara yazmış olduğu talep ile ilgili olarak, Banka yönetim kurulu yukarıda yer alan sözleşme çerçevesinde en geç Mayıs 2004'e kadar kullanılması yönünde taraflara görüş belirtmiştir. Ancak rapor tarihi itibariyle söz konusu satın alma opsiyonun kullanılması yönünde Çukurova Grubu'ndan herhangi bir taahhüt alınmış değildir.

h) Banka MUY 14 sayılı Tebliğ çerçevesinde gayrimenkullerin rayiç değer tespiti için önemlilik ilkesi esasına göre ilgili yıl sonunda ekspertiz çalışması yaptırmakta olup, değer düşüklüğü tespit edilen kalemler için değer düşüklüğü ayırmaktadır. Buna mukabil Banka yönetim kurulu kararları doğrultusunda Eskidji Müzayedecilik Ticaret İthalat ve İhracat A.Ş. tarafından müzayede yöntemiyle satışa sunulan ilişikteki mali tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş defter değerleri ile taşınan Banka'nın satışa konu iktisap ve ihtiyaç fazlası maddi duran varlıkları içerisinden öncelikli satışı uygun görülenlerin liste değerleri üzerinden dönem içerisinde satışı gerçekleştirilmiş olup, varsa oluşan zararlar ilişikteki 31 Mart 2004 tarihli mali tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu varlıklardan satış işlemine konu edilmeyen kısmı için Banka yönetimi ileriki dönemlerde uygun koşul ve şartlar çerçevesinde satış işlemine konu edilip edilmeyeceğine karar vereceği için ilgili varlıkların değerlemesinde söz konusu müzayede firması tarafından tespit edilen muayyen değerler esas alınmamıştır.

GÜNEY SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

YEDİNCİ BÖLÜM
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka'nın kamuya açıklanan konsolide olmayan mali tablo ve dipnotları Güney Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (An affiliated firm of Ernst & Young International) tarafından bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş olup, 13 Mayıs 2004 tarihli denetim raporu mali tabloların önünde sunulmuştur.

GÜNEY
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.