Citibank N.A. Merkezi
New York, N.Y.
İstanbul Türkiye Merkez Şubesi

31 Mart 2003 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: 26 K: 9-10, 34381 - Şişli
İstanbul - Turkey

Phone : (212) 315 30 00
Fax : (212) 230 82 91
www.ey.com

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

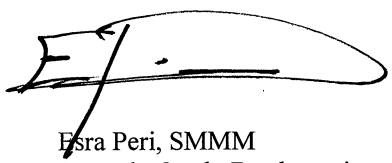
Citibank N.A. Merkezi New York N.Y.
İstanbul Türkiye Merkez Şubesi ve
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na :

Citibank N.A. Merkezi New York N.Y. İstanbul Türkiye Merkez Şubesi'nin (Şube) 31 Mart 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Söz konusu mali tablolar, Türk Lirası'nın 31 Mart 2003 tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edilmiştir. Rapor konusu mali tablolar Şube yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak mali tablolar üzerinde rapor sunmaktır.

Sınırlı denetim, 4389 sayılı Bankalar Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin mali tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak mali tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki mali tabloların, Citibank N.A. Merkezi New York N.Y. İstanbul Türkiye Merkez Şubesi'nin 31 Mart 2003 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını Bankalar Kanunu'nun 13'üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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



Esra Peri, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

14 Mayıs 2003
İstanbul, Türkiye

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ

31 MART 2003 TARİHİ İTİBARİYLE HAZIRLANAN VE BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİME TABİ TUTULAN KAMUYA AÇIKLANACAK MALİ TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR İLE ŞUBE YÖNETİMİNİN TEYİT YAZISI

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

- **Birinci Bölüm** - ŞUBE HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- **İkinci Bölüm** - ŞUBE'NİN MALİ TABLOLARI
- **Üçüncü Bölüm** - MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- **Dördüncü Bölüm** - ŞUBE'NİN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- **Beşinci Bölüm** - MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- **Altıncı Bölüm** - BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili Tebliğler ile Şubemiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe milyar Türk Lirası cinsinden, Türk Lirası'nın 31 Mart 2003 tarihindeki cari satın alma gücüne göre yeniden ifade edilerek hazırlanmış olup, bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

14 Mayıs 2003

Kozan Karakurt İç Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Peter Rossiter'in yetki devrettiği sorumlu	Mark T. Robinson Genel Müdür	Shirish Trivedi Genel Müdür Yardımcısı	Ayşen Emek Genel Müdür Yardımcısı (Muhasebeden sorumlu)

İÇİNDEKİLER:

		Sayfa No
	BİRİNCİ BÖLÜM	
	Genel Bilgiler	
I.	Şube'nin hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	1
II.	Şube'nin dahil olduğu gruba ilişkin açıklama ve dipnotlar	1
	İKİNCİ BÖLÜM	
	Konsolide Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu	
I.	Bilançolar – Aktif Kalemler	3
II.	Bilançolar – Pasif Kalemler	4
III.	Gelir tabloları	5
IV.	Bilanço dışı yükümlülükler tabloları	6
	ÜÇÜNCÜ BÖLÜM	
	Muhasebe Politikaları	
I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	7
II.	Yabancı para cinsi üzerinden işlemler ile ilgili uygulanan ilkeler	8
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	9
IV.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	9
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	9
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	10
VII.	Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin açıklamalar	10
VIII.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	10
IX.	Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ve satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin açıklamalar	10
X.	Banka kaynaklı krediler ve alacaklar ile ayrılan özel ve genel karşılıklara ilişkin açıklamalar	11
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	12
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	12
XIII.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	13
XIV.	Karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülüklere ilişkin açıklamalar	13
XV.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar	13
XVI.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	14
XVII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	14
XVIII.	Ödenmiş sermaye ve hisse senetleri stoğuna ilişkin açıklamalar	15
XIX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	15
XX.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	15
XXI.	Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklama ve dipnotlar	15
XXII.	Emanetteki menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar	15
XXIII.	Aktiflerin değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	15
	DÖRDÜNCÜ BÖLÜM	
	Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler	
I.	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklama ve dipnotlar	16
II.	Piyasa riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	19
III.	Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	19
IV.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	21
V.	Likidite riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	23
	BEŞİNCİ BÖLÜM	
	Konsolide Olmayan Mali Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	
I.	Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	24
II.	Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	29
III.	Gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	33
IV.	Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	35
V.	Bankanın dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar	37
VI.	Enflasyon muhasebesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	39
VII.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	40
	ALTINCI BÖLÜM	
	Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu	
I.	Bağımsız sınırlı denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	41

BİRİNCİ BÖLÜM
ŞUBE HAKKINDA GENEL BİLGİLER

I. ŞUBE'NİN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA :

Citibank N.A. (Merkezi New York, N.Y.), Bakanlar Kurulu'nun 2 Mayıs 1980 tarihli izni ile İstanbul Türkiye Merkez Şubesini (Şube) 12 Kasım 1980 tarihinde tescil ettirmiştir. Şube'nin İstanbul Merkez Şubesi ile birlikte toplam 24 şubesi olup, yasal yükümlülüklerden sonra karının Genel Merkez'e transferine ve tasfiye halinde şube sermayesinin iade edilmesine imkan veren, 6224 sayılı Kanun kapsamındadır.

Ana sözleşmeye göre Şube Türk lirası ve döviz bazlı her türlü bankacılık işlemlerinde bulunabilir. Şube ayrıca yurtdışından döviz cinsinde mevduat kabul etmeye ve bulundurmaya yetkili kılınmıştır. Şube, kredi, mevduat ve menkul kıymet işlemleri alanlarında çalışmakta ve özellikle döviz piyasalarında faaliyet göstermektedir.

II. ŞUBE'NİN DAHİL OLDUĞU GRUBA İLİŞKİN AÇIKLAMA :

31 Mart 2003 ve 31 Aralık 2002 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarın Adı	Ödenmiş Sermaye	%
Citibank N.A. (Merkezi New York, N.Y.)	33,753	100
	33,753	100

III. DİĞER BİLGİLER

a. Şube'nin yönetim merkezinin adresi :

Maya Akar İşmerkezi, Büyükdere Caddesi, 100, 34394 Esentepe / İstanbul

b. Şube'nin telefon ve fax numaraları :

Telefon : (0 212) 288 77 00
Fax : (0 212) 288 77 60

c. Şube'nin elektronik site adresi :

www.citibank.com.tr

İKİNCİ BÖLÜM

ARA DÖNEM MALİ TABLOLAR

I. Bilançolar – Aktif Kalemler
II. Bilançolar – Pasif Kalemler
III. Gelir Tabloları
IV. Bilanço Dışı Yükümlülükler Tabloları

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE
ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
BİLANÇOLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

I- BİLANÇOLAR

			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Cari Dönem 31.03.2003			Önceki Dönem 31.12.2002		
	AKTİF KALEMLER	Dipnot (5.Bölüm)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI**		**17,365**	**42,325**	**59,690**	**28,999**	**8,094**	**37,093**
1.1	Kasa	-	1,290	-	1,290	1,322	-	1,322
1.2	Efektif Deposu	-	-	21,748	21,748	-	7,792	7,792
1.3	T.C. Merkez Bankası	I-1	16,075	20,577	36,652	27,677	302	27,979
II.	**ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)**		**-**	**392**	**392**	**-**	**5,814**	**5,814**
2.1	Devlet Borçlanma Senetleri	-	-	392	392	-	5,814	5,814
2.1.1	Devlet Tahvili	-	-	392	392	-	5,814	5,814
2.1.2	Hazine Bonosu	-	-	-	-	-	-	-
2.1.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-
2.3	Diğer Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
III.	**BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR**		**260**	**250,888**	**251,148**	**1,454**	**678,811**	**680,265**
3.1	Bankalar	-	260	250,888	251,148	1,454	678,811	680,265
3.1.1	Yurtiçi Bankalar	-	258	-	258	520	-	520
3.1.2	Yurtdışı Bankalar	-	2	250,888	250,890	934	678,811	679,745
3.2	Diğer Mali Kuruluşlar	-	-	-	-	-	-	-
IV.	**PARA PİYASALARI**		**180,000**	**-**	**180,000**	**75,304**	**-**	**75,304**
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar	-	180,000	-	180,000	75,304	-	75,304
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
V.	**SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net)**		**27,783**	**46,851**	**74,634**	**34,314**	**53,297**	**87,611**
5.1	Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-
5.2	Diğer Menkul Değerler	I-3	27,783	46,851	74,634	34,314	53,297	87,611
VI.	**KREDİLER**		**305,321**	**294,698**	**600,019**	**285,413**	**258,367**	**543,780**
6.1	Kısa Vadeli	I-4	282,068	289,155	571,223	262,801	253,876	516,677
6.2	Orta ve Uzun Vadeli	I-4	2,688	5,543	8,231	1,119	4,491	5,610
6.3	Takipteki Krediler	I-4	27,396	-	27,396	28,683	-	28,683
6.4	Özel Karşılıklar (-)	I-4	6,831	-	6,831	7,190	-	7,190
VII.	**FAKTORİNG ALACAKLARI**	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VIII.	**VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri	I-5	-	-	-	-	-	-
8.1.1	Devlet Tahvili	I-5	-	-	-	-	-	-
8.1.2	Hazine Bonosu	I-5	-	-	-	-	-	-
8.1.3	Diğer	I-5	-	-	-	-	-	-
8.2	Diğer Menkul Değerler	I-5	-	-	-	-	-	-
IX.	**İŞTİRAKLER (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
9.1	Mali İştirakler	I-6	-	-	-	-	-	-
9.2	Mali Olmayan İştirakler	-	-	-	-	-	-	-
X.	**BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
10.1	Mali Ortaklıklar	I-7	-	-	-	-	-	-
10.2	Mali Olmayan Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**DİĞER YATIRIMLAR (Net)**	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XII.	**FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
12.1	Finansal Kiralama Alacakları	I-8	-	-	-	-	-	-
12.2	Kazanılmamış Gelirler (-)	I-8	-	-	-	-	-	-
XIII.	**ZORUNLU KARŞILIKLAR**	-	**10,916**	**50,610**	**61,526**	**13,590**	**91,381**	**104,971**
XIV.	**MUHTELİF ALACAKLAR**	-	**328**	**165**	**493**	**346**	**550**	**896**
XV.	**FAİZ VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI**		**12,858**	**9,466**	**22,324**	**21,557**	**7,926**	**29,483**
15.1	Kredilerin	I-9	10,039	4,303	14,342	18,024	3,500	21,524
15.2	Menkul Değerlerin	I-9	1,128	2,158	3,286	1,970	1,389	3,359
15.3	Diğer	I-9	1,691	3,005	4,696	1,563	3,037	4,600
XVI.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**		**30,482**	**-**	**30,482**	**33,623**	**-**	**33,623**
16.1	Defter Değeri	-	90,958	-	90,958	91,473		91,473
16.2	Birikmiş Amortismanlar (-)	-	60,476	-	60,476	57,850		57,850
XVII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**		**3,910**	**-**	**3,910**	**4,136**	**-**	**4,136**
17.1	Şerefiye	-	-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer	-	15,832	-	15,832	15,695	-	15,695
17.3	Birikmiş Amortismanlar (-)		11,922	-	11,922	11,559	-	11,559
XVIII.	**DİĞER AKTİFLER**	I-10	**42,812**	**197**	**43,009**	**35,066**	**-**	**35,066**
	AKTİF TOPLAMI		**632,035**	**695,592**	**1,327,627**	**533,802**	**1,104,240**	**1,638,042**

İlişikteki notlar bu bilançoların tamamlayıcı parçalarıdır.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE
ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
BİLANÇOLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

I- BİLANÇOLAR

			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Cari Dönem 31.03.2003			Önceki Dönem 31.12.2002		
	PASİF KALEMLER	Dipnot (5.Bölüm)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**MEVDUAT**		**325,671**	**610,392**	**936,063**	**280,902**	**893,909**	**1,174,811**
1.1	Bankalararası Mevduat	II-1	35,164	435	35,599	10,291	457	10,748
1.2	Tasarruf Mevduatı	II-1	100,908	-	100,908	111,200	-	111,200
1.3	Resmi Kuruluşlar Mevduatı	II-1	-	-	-	-	-	-
1.4	Ticari Kuruluşlar Mevduatı	II-1	180,709		180,709	152,120	-	152,120
1.5	Diğer Kuruluşlar Mevduatı	II-1	8,890		8,890	7,291	-	7,291
1.6	Döviz Tevdiat Hesabı	II-1	-	609,957	609,957	-	893,452	893,452
1.7	Kıymetli Madenler Depo Hesapları	II-1	-	-	-	-	-	-
II.	**PARA PİYASALARI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1	Bankalararası Para Piyasalarından Alınan Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
2.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alınan Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
2.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	II-2	-	-	-	-	-	-
III.	**ALINAN KREDİLER**		**52,157**	**1,168**	**53,325**	**113,603**	**1,516**	**115,119**
3.1	T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
3.2	Alınan Diğer Krediler	II-3	52,157	1,168	53,325	113,603	1,516	115,119
3.2.1	Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	II-3	1,560	237	1,797	3,192	391	3,583
3.2.2	Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	II-3	50,597	931	51,528	110,411	1,125	111,536
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.1	Bonolar	II-4	-	-	-	-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	II-4	-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller	II-4	-	-	-	-	-	-
V.	**FONLAR**	II-5	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VI.	**MUHTELİF BORÇLAR**	II-6	**4,622**	**391**	**5,013**	**3,670**	**486**	**4,156**
VII.	**DİĞER YABANCI KAYNAKLAR**	-	**6,607**	**6,124**	**12,731**	**2,878**	**4,104**	**6,982**
VIII.	**ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER**	-	**60,026**	**-**	**60,026**	**6,884**	**-**	**6,884**
IX.	**FAKTORİNG BORÇLARI**	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X.	**FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)**		**-**	**425**	**425**	**-**	**758**	**758**
10.1	Finansal Kiralama Borçları	II-8	-	478	478	-	832	832
10.2	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)	II-8	-	53	53	-	74	74
XI.	**FAİZ VE GİDER REESKONTLARI**		**8,093**	**92**	**8,185**	**15,170**	**141**	**15,311**
11.1	Mevduatın	II-9	4,557	83	4,640	6,782	125	6,907
11.2	Alınan Kredilerin	II-9	422	9	431	800	16	816
11.3	Repo İşlemlerinin	II-9	-	-	-	-	-	-
11.4	Diğer	II-9	3,114	-	3,114	7,588	-	7,588
XII.	**KARŞILIKLAR**		**14,695**	**-**	**14,695**	**72,170**	**-**	**72,170**
12.1	Genel Karşılıklar	II-10	4,513	-	4,513	6,435	-	6,435
12.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı	II-10	449	-	449	506	-	506
12.3	Vergi Karşılığı	II-10	5,806	-	5,806	61,571	-	61,571
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)	-	-	-	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar	-	3,927	-	3,927	3,658	-	3,658
XIII.	**SERMAYE BENZERİ KREDİLER**	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XIV.	**ÖZKAYNAK LAR**		**237,261**	**(97)**	**237,164**	**242,161**	**(310)**	**241,851**
14.1	Ödenmiş Sermaye	II-11	33,753		33,753	33,753		33,753
14.2	Sermaye Yedekleri	-	343,206	(97)	343,109	343,428	(310)	343,118
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	II-12	-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-	(273)	(97)	(370)	(51)	(310)	(361)
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	-	343,479	-	343,479	343,479	-	343,479
14.3	Kâr Yedekleri	-	20,625	-	20,625	20,625	-	20,625
14.3.1	Yasal Yedekler	-	20,625	-	20,625	20,625	-	20,625
14.3.2	Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler	-	-	-	-	-	-	-
14.3.4	Diğer Kâr Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
14.4	Kâr veya Zarar	-	(160,323)	-	(160,323)	(155,645)	-	(155,645)
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları	-	(155,645)	-	(155,645)	(192,373)	-	(192,373)
14.4.1.1	Dönem Net Kar veya Zararı	-	(4,678)	-	(4,678)	36,728	-	36,728
	PASİF TOPLAMI		**709,132**	**618,495**	**1,327,627**	**737,438**	**900,604**	**1,638,042**

İlişikteki notlar bu bilançoların tamamlayıcı parçalarıdır.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 2002 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
GELİR TABLOLARI
(Birim -- 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

II- GELİR TABLOSU

			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
			Cari Dönem 31.03.2003	Önceki Dönem 31.03.2002
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot (5. Bölüm)	Toplam	Toplam
I.	**FAİZ GELİRLERİ**	III-1	**59,102**	**67,779**
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		35,197	33,502
1.1.1	TP Kredilerden Alınan Faizler		31,663	29,196
1.1.1.1	Kısa Vadeli Kredilerden		31,587	29,110
1.1.1.2	Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		76	86
1.1.2	YP Kredilerden Alınan Faizler		3,387	4,091
1.1.2.1	Kısa Vadeli Kredilerden		3,387	4,091
1.1.2.2	Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		-	-
1.1.3	Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler		147	215
1.1.4	Kaynak Kul.Destekleme Fonundan Alınan Primler		-	-
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		1,295	741
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		3,156	8,937
1.3.1	T.C.Merkez Bankasından		10	341
1.3.2	Yurtiçi Bankalardan		165	627
1.3.3	Yurtdışı Bankalardan		2,981	7,969
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		11,455	13,025
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		7,999	11,574
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden Alınan Faizler		1,056	1,760
1.5.2	Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden Alınan Faizler		6,943	9,814
1.5.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden		-	-
1.6	Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II.	**FAİZ GİDERLERİ**	III-2	**33,427**	**41,322**
2.1	Mevduata Verilen Faizler		29,627	25,352
2.1.1	Bankalar Mevduatına		481	1,345
2.1.2	Tasarruf Mevduatına		11,624	12,979
2.1.3	Resmi Kuruluşlar Mevduatına		-	-
2.1.4	Ticari Kuruluşlar Mevduatına		16,213	9,585
2.1.5	Diğer Kuruluşlar Mevduatına		-	-
2.1.6	Döviz Tevdiat Hesaplarına		1,309	1,443
2.1.7	Kıymetli Maden Depo Hesaplarına		-	-
2.2	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.3	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		3,800	15,736
2.3.1	T.C.Merkez Bankasına		-	-
2.3.2	Yurtiçi Bankalara		317	299
2.3.3	Yurtdışı Bankalara		3,483	15,437
2.3.4	Diğer Kuruluşlara		-	-
2.4	Çıkarılan Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	234
III.	**NET FAİZ GELİRİ [I - II]**	-	**25,675**	**26,457**
IV.	**NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ**	-	**(297)**	**201**
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		657	930
4.1.1	Nakdi Kredilerden		358	146
4.1.2	Gayri Nakdi Kredilerden		222	441
4.1.3	Diğer		77	343
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		954	729
4.2.1	Nakdi Kredilere Verilen		-	99
4.2.2	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		-	-
4.2.3	Diğer		954	630
V.	**TEMETTÜ GELİRLERİ**	-	**-**	**-**
5.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-	-
5.2	Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-	-
VI.	**NET TİCARİ KAR/ZARAR**	-	**23,112**	**47,434**
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kar/Zarar (Net)		334	1,056
6.2	Kambiyo Kar/Zararı (Net)		22,778	46,378
VII	**YATIRIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLERDEN KAR (ZARAR)**	III-3		
VIII.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	III-4	**17,179**	**17,669**
IX.	**FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI**	-	**65,669**	**91,761**
X.	**KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI**	III-5	**1,379**	**745**
XI.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ**	-	**39,840**	**43,175**
XII.	**FAALİYET KÂRI**	-	**24,450**	**47,841**
XIII.	**BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERDEN KÂR/(ZARAR)**	III-6		
XIV.	**NET PARASAL POZİSYON KARI / (ZARARI)**	-	**(23,322)**	**(19,962)**
XV.	**VERGİ ÖNCESİ KÂR**	-	**1,128**	**27,879**
XVI.	**VERGİ KARŞILIĞI**	-	**5,806**	**20,270**
XVII.	**VERGİ SONRASI OLAĞAN FAALİYET KAR/ZARARI**	-	**(4,678)**	**7,609**
XVIII.	**VERGİ SONRASI OLAGANÜSTÜ KAR/ZARAR**	-	**-**	**-**
18.1	Vergi Sonrası 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**	III-7	**(4,678)**	**7,609**
	Hisse Başına Kar/Zarar (Tam Rakam)			

İlişikteki notlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE
ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOLARI
(Birim - 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

III. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER

			Cari Dönem 31.03.2003			Önceki Dönem 31.12.2002		
	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot (5.Bölüm)	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
A.	**BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)**		**1,276,936**	**858,762**	**2,135,698**	**1,427,230**	**1,062,788**	**2,490,018**
I.	**GARANTİ ve KEFALETLER**	IV-3	**16,025**	**329,140**	**345,165**	**19,070**	**339,551**	**358,621**
1.1.	Teminat Mektupları		16,025	228,047	244,072	19,070	240,610	259,680
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2.	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3.	Diğer Teminat Mektupları	IV-2	16,025	228,047	244,072	19,070	240,610	259,680
1.2.	Banka Kabulleri	IV-2	-	14,155	14,155	-	23,916	23,916
1.2.1.	İthalat Kabul Kredileri		-	14,155	14,155	-	23,916	23,916
1.2.2.	Diğer Banka Kabulleri	IV-2	-	-	-	-	-	-
1.3.	Akreditifler		-	74,332	74,332	-	61,437	61,437
1.3.1.	Belgeli Akreditifler		-	18,829	18,829	-	20,547	20,547
1.3.2.	Diğer Akreditifler		-	55,503	55,503	-	40,890	40,890
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		-	12,606	12,606	-	13,588	13,588
1.8.	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II.	**TAAHHÜTLER**	-	**833,976**	**29,828**	**863,804**	**838,666**	**26,578**	**865,244**
2.1.	Cayılamaz Taahhütler		833,976	29,828	863,804	838,666	26,578	865,244
2.1.1.	Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		67,205	1,445	68,650	19,871	5,589	25,460
2.1.2.	Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri		-	10,234	10,234	101	17	118
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		762,133	-	762,133	811,663	-	811,663
2.1.8.	Diğer Cayılamaz Taahhütler		4,638	18,149	22,787	7,031	20,972	28,003
2.2.	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1.	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2.	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**	-	**426,935**	**499,794**	**926,729**	**569,494**	**696,659**	**1,266,153**
3.1.	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		291,569	343,267	634,836	484,841	582,636	1,067,477
3.1.1.	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		246,145	76,096	322,241	374,025	167,671	541,696
3.1.2.	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		45,424	267,171	312,595	110,816	414,965	525,781
3.2.	Para ve Faiz Swap İşlemleri		135,366	156,527	291,893	43,067	77,297	120,364
3.2.1.	Swap Para Alım İşlemleri		29,577	116,679	146,256	2,628	54,702	57,330
3.2.2.	Swap Para Satım İşlemleri		105,789	39,848	145,637	40,439	22,595	63,034
3.2.3.	Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.	Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.3.	Para ve Faiz Opsiyonları		-	-	-	41,586	36,726	78,312
3.3.1.	Para Alım Opsiyonları		-	-	-	20,793	18,363	39,156
3.3.2.	Para Satım Opsiyonları		-	-	-	20,793	18,363	39,156
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		-	-	-	-	-	-
B.	**EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV + V)**	-	**1,625,839**	**321,491**	**1,947,330**	**2,564,268**	**295,023**	**2,859,291**
IV.	**EMANET KIYMETLER**	-	**1,239,068**	**218,267**	**1,457,335**	**2,138,018**	**223,472**	**2,361,490**
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2.	Emanete Alınan Menkul Değerler		1,087,317	209,593	1,296,910	1,946,162	155,787	2,101,949
4.3.	Tahsile Alınan Çekler		151,751	8,674	160,425	191,856	67,685	259,541
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V.	**REHİNLİ KIYMETLER**	-	**386,771**	**103,224**	**489,995**	**426,250**	**71,551**	**497,801**
5.1.	Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2.	Teminat Senetleri		13,166	103,224	116,390	20,204	71,551	91,755
5.3.	Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4.	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5.	Gayrimenkul		373,605	-	373,605	405,664	-	405,664
5.6.	Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	382	-	382
5.7.	Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
	BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		**2,902,775**	**1,180,253**	**4,083,028**	**3,991,497**	**1,357,812**	**5,349,309**

İlişikteki notlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARI

I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların hazırlanması

Şube, 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 tebliğlere ve açıklamalara uygun olarak hazırlamaktadır

2. Cari dönemde muhasebe politikaları ve değerleme esaslarında ve sınıflandırmalarda yapılan değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler

Şube, mali tablolarını 30 Eylül 2002 tarihine kadar 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun "Hesap ve Kayıt Düzeni" başlıklı 13. maddesi hükmü çerçevesinde "Bankalarca Uygulanacak Muhasebe Standartları, Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi" ile "Muhasebe Uygulama Yönetmeliği"nin (MUY) 1 Temmuz 2002 tarihinde yürürlüğe giren 14 Sayılı "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı" Tebliği (14 Sayılı Tebliğ) hükümlerine göre hazırlarken, 1 Ekim 2002 tarihinden itibaren, 14 Sayılı Tebliğ yanında, 1 Ekim 2002 tarihinde yürürlüğe giren Muhasebe Uygulama Yönetmeliğine ilişkin diğer tebliğlerde açıklanan ve aşağıda detaylı olarak belirtilen muhasebe standartları çerçevesinde hazırlamaya başlamıştır.

31 Mart 2002 tarihli gelir tablosunda cari dönem gelir tablosu ile uyumlu olması açısından birtakım sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır.

Muhasebe Politikaları

3. Ölçüm birimi

Şube'nin ölçüm birimi Türk Lirası olup, ilişikte sunulan mali tablolar 1 Temmuz 2002 tarihinden itibaren yürürlükte bulunan "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı 14 sayılı Tebliğ" uyarınca paranın bilanço tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilmiştir.

4. Yabancı para işlemler

Şube'nin yabancı para ile ilgili yapmış olduğu işlemler MUY kapsamındaki 11 sayılı Tebliğ olan "Kur Değişimi Etkilerinin Muhasebeleştirilmesi Standardı" esas alınarak muhasebeleştirilmiştir. 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 Şube gişe döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

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

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

5. Ara dönem mali tablolarına ilişkin açıklamalar

a) 31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla sunulan mali tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve yöntemleri, ara dönem mali tabloların hazırlanmasında değiştirilmeden uygulanmıştır.

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

Yıl sonu bilanço düzenleme tarihinden sonra ortaya çıkan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerde değişiklikler bulunmamaktadır.

II. YABANCI PARA CİNSİ ÜZERİNDEN İŞLEMLER İLE İLGİLİ UYGULANAN İLKELER

Yabancı para cinsinden parasal aktif ve pasif kalemler bilanço tarihindeki döviz kurları ile değerlenmişlerdir. Parasal olan kalemlerin değerlemesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda "Kambiyo kar/zararı" olarak muhasebeleştirilmiştir.

Yabancı para işlemlerin dönüştürülmesinde ve bunların mali tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri :

31 Mart 2003 tarihi itibariyle yabancı para işlemlerin Türk lirasına dönüştürülmesinde ve bunların mali tablolara yansıtılmasında kullanılan ABD Doları kur değeri 1,703,536 TL, Euro kur değeri 1,844,418 TL ve Yen kur değeri 14,287 TL'dir.

Döneme ilişkin net kara dahil edilen toplam kur farkları :

Şube'de döneme ilişkin net kara dahil edilen toplam kur farkı (kambiyo) karı tutarı, net 22,778 TL'dir. Söz konusu "Kur farkı karı" dövize endeksli menkul kıymetler ve kredilerle ilgili kur farkı gelirinin Tek Düzen Hesap Planı uyarınca "Faiz gelirleri" arasında yansıtılması dolayısıyla dövize endeksli varlıklardan oluşan kur farkı gelirini içermemektedir.

Bilanço tarihinden sonra kurlarda önemli değişiklikler olması halinde bunun yabancı para işlemler ile ilgili kalemlere ve mali tablolara olan etkisi :

Bilanço tarihinden sonra döviz kurlarında önemli boyutta bir değişiklik olmamıştır.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

Kur riski yönetim politikasının temel esasları :

Kur riski yönetim politikasının temel esasları ile ilgili bilgiler Dördüncü Bölüm'de III no'lu dipnotta verilmektedir.

Borçlanmayı temsil eden menkul değerler ile parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmesinden kaynaklanan farkların gelir tablosuna dahil edilip edilmediği:

Borçlanmayı temsil eden menkul değerler bulunmamaktadır. Parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda "Kambiyo kar/zararı" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

III. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin türev işlemlerini ağırlıklı olarak yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır. Şube'nin ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan türev ürünleri bulunmamaktadır.

Şube'nin türev ürünleri MUY'a ilişkin 1 sayılı tebliğ "Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardı" ("Tebliğ 1") gereğince "Alım-satım amaçlı" olarak sınıflandırılmaktadır. Buna göre, bazı türev işlemler ekonomik olarak Şube için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak Tebliğ 1 kapsamında bunlar "Alım-satım amaçlı" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Türev işlemlerin ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Ayrıca, türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değer ile değerlenmekte ve rayiç değerin pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla, "Faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontları" veya "Faiz ve gider reeskontları" içerisinde gösterilmektedir. Yapılan değerleme sonucu rayiç değerde meydana gelen farklar alım satım amaçlı türev işlemlerde gelir tablosunda, "Kambiyo kar/zararı" hesabında yansıtılmaktadır.

MUY yürürlüğe girmeden önce, Şube vadeli döviz alım-satım, para ve faiz swap alım-satım sözleşmelerini nazım hesaplarda izlemekte gelir-gider reeskontlarını rayiç değer esasına göre hesaplayarak kayıtlarına yansıtmaktaydı.

IV. FİNANSAL ARAÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal varlıklar ve borçlar, Şube'nin netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması; veya, ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

V. FAİZ GELİR VE GİDERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kayıtlara intikal ettirilmiştir. Tebliğ 1'in yürürlüğe girmesinden önce ise faiz gelir ve giderlerinin hesaplanmasında doğrusal yöntem kullanılmaktaydı. İlgili mevzuat uyarınca donuk alacak haline gelen kredilerin faiz tahakkuk ve reeskont tutarları iptal edilmektedir. Donuk alacak haline gelen kredilere ilişkin olarak faiz tahsil edildiğinde faiz geliri olarak kaydedilmektedir.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

VI. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bankacılık işlemlerinden alınan komisyon gelirleri tahsil edildiklerinde gelir kaydedilmekte, diğer gelir ve giderler ise tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Ücret ve komisyon gelir ve giderleri ilişikteki enflasyona göre düzenlenen gelir tablosunda, tahsil ve tahakkuk ettikleri tarihler esas alınarak düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

VII. ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

Alım satım amaçlı menkul değerler Tebliğ 1 uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul değerler, bilançoya, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben rayiç değerleri ile değerlemeye tabi tutulmakta ve bu menkul kıymetler ile ilgili olarak oluşan kazanç ve kayıplar kar / zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Rayiç değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda rayiç değerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve "Etkin faiz (iç verim) yöntemi"ne göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" rayiç değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir; bu şekilde kayıtlara yansıtılan "Faiz gelirleri" ilgili kıymetlerin vadelerinden önce satılmaları sırasında Tek Düzen Hesap Planı gereğince "Sermaye Piyasası İşlemleri Karı" hesabına aktarılmaktadır.

31 Mart 2003 ve 31 Aralık 2002 tarihleri iibariyle Türk lirası devlet iç borçlanma senetlerinin rayiç değerleri, değerleme günü İMKB'de işlem gören menkul kıymetler için İMKB'de oluşan son gün ağırlıklı ortalama fiyatları kullanılarak tespit edilmiştir.

VIII. SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALARI VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNÇ VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube, müşterilerle repo anlaşmaları çerçevesinde yapılan hazine bonosu ve devlet tahvili alım-satım işlemlerini 1 Şubat 2002 tarihinden başlamak üzere Tek Dözen Hesap Planı'na uygun olarak bilanço hesaplarında takip etmeye başlamıştır.

31 Mart 2003 ve 31 Aralık 2002 tarihleri itibariyle, Şube'nin ters repo işlemi bulunmamaktadır.

31 Mart 2003 ve 31 Aralık 2002 tarihleri itibariyle, Şube'nin ödünç verilmiş menkul değerleri yoktur.

IX. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MENKUL DEĞERLER VE SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube finansal varlıklarını "Alım – satım amaçlı", "Satılmaya hazır" ve "Banka kaynaklı krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması şekli ilgili varlıkların Şube yönetimi tarafından satınalma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Finansal varlıkların gelecekte beklenen nakit akışlarının "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal varlığın zaafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal varlıkların zaafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Satılmaya hazır menkul değerler

Satılmaya hazır menkul değerler "Banka kaynaklı krediler ve alacaklar" ve "Alım-satım amaçlılar" dışında kalan menkul değerlerden oluşmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değerle değerlenmektedir. Rayiç değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda rayiç değerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve "Etkin faiz (iç verim) yöntemi"ne göre hesaplanan iskonto edilmiş değer rayiç değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerlerin rayiç değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zaafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve; özkaynaklar içindeki "Menkul değerler değer artış fonu" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş rayiç değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

X. BANKA KAYNAKLI KREDİLER VE ALACAKLAR İLE AYRILAN ÖZEL VE GENEL KARŞILIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka kaynaklı krediler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı izleyen dönemlerde iskonto edilmiş değerleri üzerinden muhasebeleştirilmektedirler. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar müşterilerden tahsil edilmekte ve bu nedenle işlem maliyetine yansıtılmamaktadır.

Kullandırılan nakdi krediler Tebliğ 1'in banka kaynaklı krediler ve alacakların muhasebeleştirilmesi ile ilgili olarak getirmiş olduğu düzenlemeler uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Şube, kullandırmış olduğu kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde, bu kredileri 31 Mart 2003 tarihi itibariyle 30 Haziran 2001 tarih ve 24448 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4672 Sayılı Kanun ile değişik 4389 sayılı 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 tarih ve 24657 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik"te Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik"'in öngördüğü üzere takip hesaplarına intikal ettirmekte ve bu kredilere özel karşılık ayırmaktadır. Özel karşılık giderleri, Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi'nin öngördüğü şekilde Karşılık ve Değer Düşme Giderleri – Özel Karşılık Giderleri hesaplarına yansıtılmaktadır.

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.

Ayrıca, Şube yine aynı yönetmelik uyarınca III, IV ve V. grupta sınıflandırılmış müşterilerinin gayrinakdi kredileri için özel karşılık ayırmıştır.

Standart nitelikli nakdi kredilere ve yakın izlemedeki nakdi kredileri toplamının %0.5'i ve III., IV. ve V. grup krediler, diğer alacaklar ve diğer alacaklar içerisinde tasnif edilmeyen teminat mektupları, aval ve kefaletleri ile diğer gayrinakdi kredileri toplamının %0.1'i oranında ve vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler için krediye dönüştürme oranları ile çarpılması suretiyle bulunan tutarlar üzerinden nakdi krediler için uygulanan genel karşılık oranı dikkate alınarak genel karşılık ayırmıştır.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

XI. ŞEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Mart 2003 ve 31 Aralık 2002 tarihleri itibariyle mali tablolara yansıtılması gereken şerefiye kalemi yoktur.

Maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlenmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri olan beş yıl boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Varlığın faydalı ömrünün tespiti, varlığın beklenen kullanım süresi, teknik, teknolojik veya diğer türdeki eskime ve varlıktan beklenen ekonomik faydayı elde etmek için gerekli olan bakım masrafları gibi hususların değerlendirilmesi suretiyle yapılmıştır.

Şube, muhasebe tahminlerinde, amortisman süresi, amortisman yöntemi veya kalıntı değer bakımından cari dönemde veya sonraki dönemlerde önemli etkileri olması beklenen değişiklikler beklememektedir.

Devam eden bilgisayar yazılımları ile ilgili maliyetler ve bilgisayar yazılımlarını geliştirici harcamalar ilgili bilgisayar yazılımlarının orjinal içeriğini ve yararlı ömürlerini artırmaya yönelik ise söz konusu yazılımın maliyetine eklenerek aktifleştirilir. Bu şekilde aktifleştirilen harcamalar ilgili varlığın kalan yararlı ömrü boyunca "Doğrusal itfa yöntemi" ile itfa edilirler.

XII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlenmiştir.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Tahmin edilen ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

Binalar	50 yıl
Büro makina, mobilya mefruşat ve taşıtlar	5 yıl

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 ayrılmıştır.

Enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelinin ilgili maddi duran varlığın "Net gerçekleşebilir değeri"nin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri "Net gerçekleşebilir değeri"ne indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıklar, mali tablolarda rayiç değerleri ile yansıtmaya yönelik olarak, yeniden değerlemeye tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Maddi duran varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbirler veya bunların alımı için verilen taahhütler ya da bunlar üzerindeki tasarruf haklarının kullanılmasını sınırlayan başkaca bir husus mevcut değildir.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

Şube, maddi duran varlıklara ilişkin olarak muhasebe tahminlerinde veya sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklikler beklememektedir.

XIII. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube, finansal kiralama yoluyla elde ettiği sabit kıymetlerini "Rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı"nı esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismana tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edildiğinde "Değer düşüklüğü karşılığı" ayrılmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar pasifte "Finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir. Kira ödemelerinin toplamı ile söz konusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise "Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri" hesabında yansıtılmaktadır. Finansal kiralama ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şube "Kiralayan" sıfatıyla finansal kiralama işlemleri gerçekleştirmemektedir.

Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

XIV. KARŞILIKLAR VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler "Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne İlişkin 8 Sayılı Tebliğ - Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı"na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar bilanço tarihi itibariyle mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Geçmiş dönemlerdeki olayların bir sonucu olarak ortaya çıkan yükümlülükler için "Dönemsellik ilkesi" uyarınca bu yükümlülüklerin ortaya çıktığı dönemde karşılık ayrılmaktadır. Yükümlülük, tutarının tahmin edilemediği durumlarda "Şarta bağlı" olarak kabul edilmektedir. Şarta bağlı yükümlülükler için şartın gerçekleşme olasılığı yüksek ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmaktadır.

XV. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler "Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne İlişkin 10 Sayılı Tebliğ – Banka Çalışanlarının Haklarının Muhasebeleştirilmesi Standardı ("Tebliğ 10")" hükümlerine göre muhasebeleştirilmektedir.

Kıdem ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için, Tebliğ 10'na uygun olarak, bilançonun hazırlandığı dönemden önceki son beş yılın bilgilerine ulaşılamadığından 31 Mart 2003 tarihi itibariyle hesaplanan yükümlülük tutarı ve ödenen tazminat tutarı dahil son dört yıl için yapılan ödemelerin toplam yükümlülük tutarlarına oranları olarak hesaplanan fiili ödeme oranlarının ortalaması dikkate alınmak suretiyle cari yıla ilişkin toplam yükümlülük üzerinden karşılık ayrılmaktadır. 31 Mart 2003 tarihi itibariyle, kıdem ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için ayrılan karşılık tutarına esas fiili ödeme oranlarının son dört yıllık basit aritmetik ortalaması % 5.4'dür (31 Aralık 2002- %5.9).

Şube'nin 31 Mart 2003 ve 31 Aralık 2002 tarihleri itibariyle bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanları bulunmamaktadır.

Şube çalışanlarının üyesi bulunduğu vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlar yoktur.

Karşılık ayrılması gereken diğer çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler yoktur.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

XVI. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kurumlar vergisi

26 Nisan 2003 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 4842 sayılı yeni vergi kanunu çerçevesinde 2003 yılı gelirlerinden başlamak üzere kurumlar vergisi oranı % 30 (31 Aralık 2002 - %33, fon payı dahil) olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi, kurumlar vergisi beyannamesini verme süresi içinde tek taksitte ödenecektir.

Şube, 2003 yılı karını dağıtmadığı sürece yukarıda belirtilen % 30 kurumlar vergisi dışında ayrıca stopaj hesaplamayacaktır.

Karın sermayeye ilave edilmesi hali kar dağıtımı sayılmayacak ve stopaj uygulanmayacaktır.

Şube'nin tam mükellef kurumlara yapacağı kar dağıtımı stopaja dahil değildir.

Şube'nin tam mükellef gerçek kişilere, kurumlar vergisi ve gelir vergisi mükellefiyeti olmayanlara, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden muaf olanlara, dar mükellef kurumlara, dar mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf dar mükelleflere yapılacak kar dağıtımı stopaja tabi olacaktır.

Yukarıda belirtilen Kanunla, Şube'nin üçer aylık dönem sonlarında V.U.K. hükümleri çerçevesinde kurumlar vergisi matrahı hesaplanmakta ve bu matrah üzerinden geçici kurumlar vergisi üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlarının %30'u (31 Aralık 2002 - %25) oranında hesaplanarak dönemi izleyen ikinci ayın 15 inci günü akşamına kadar o yılın kurumlar vergisinden mahsup edilmek üzere peşin olarak ödenmektedir. Kurumlar vergisi karşılığı ise üçer aylık dönem sonlarında "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri-Vergi Karşılığı" hesabı altında muhasebeleştirilmekte ve giderleştirilmektedir. Kurumlar vergisi ödeme döneminde ise yıllık kazanç üzerinden ayrılan karşılıktan, ödenen peşin vergiler mahsup edilerek ödeme tamamlanmaktadır.

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

Türkiye'de vergi beyannameleri ilgili oldukları yıl sonunu takip eden dördüncü ayın içinde verilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilir ve vergi hesapları kontrol edilebilir.

Ertelenmiş vergiler

Bazı gelir ve gider kalemleri, mali tablolarda yansıtıldıkları dönemlerden farklı dönemlerde vergiye tabi olmaktadır (zamanlama farkları). Şube ertelenmiş vergi yükümlülüklerini muhasebeleştirmekte, ertelenmiş vergi aktiflerini ise muhasebeleştirmemektedir.

XVII. BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR

Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler ve türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler rayiç değer üzerinden; diğer tüm finansal yükümlülükler ise kayda alınmalarını izleyen dönemlerde "Etkin faiz (iç verim) yöntemi" ile "İskonto edilmiş bedel"leri üzerinden değerlenmektedir.

Borçlanmayı temsil eden yükümlülükler için likidite riski, faiz oranı riski ve yabancı para kur riskine karşı çeşitli riskten korunma teknikleri uygulanmaktadır. Ancak bunlar muhasebeleştirme açısından Tebliğ 1 kapsamında riskten korunma işlemleri olarak tanımlanamamaktadır.

31 Mart 2003 ve 31 Aralık 2002 tarihleri itibariyle Şube'nin ihraç etmiş bulunduğu borçlanmayı temsil eden araç veya hisse senedine dönüştürülebilir tahvil bulunmamaktadır.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

XVIII. ÖDENMİŞ SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ STOĞUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Mart 2003 ve 31 Aralık 2002 tarihleri itibariyle Şube'nin hisse senedi ihracı ile ilgili işlem maliyetleri bulunmamaktadır. Bilanço tarihinden sonra, hisse senetleri ile ilgili kar paylarına ilişkin bir açıklama yapılmamıştır.

XIX. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Aval ve kabüller Şube'nin olası borç taahhütleri olarak "Bilanço dışı yükümlülükler" arasında gösterilmektedir. Aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabüller bulunmamaktadır.

XX. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin 31 Mart 2003 ve 31 Aralık 2002 tarihleri itibariyle almış olduğu devlet teşvikleri bulunmamaktadır.

XXI. RAPORLAMANIN BÖLÜMLEMEYE GÖRE YAPILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Bu raporlamaya 1 Ocak 2004 tarihi itibariyle başlanacaktır.

XXII. EMANETTEKİ MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube tarafından müşteriler adına saklanan menkul kıymetler Şube'nin mülkiyetinde olmadığı için ilişikteki bilançolarda yer almamakta, bilanço dışında nazım hesaplarda izlenmektedir.

XXIII. AKTİFLERİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Her bilanço tarihi itibariyle aktifler üzerinde değer düşüklüğünün bulunup bulunmadığına dair objektif kanıtların varlığının bir değerlendirmesi yapılmaktadır. Böyle bir kanıtın varlığı durumunda, aktifin tahmini gerçekleşebilir değeri belirlenip, ilgili kalemin gerçekleşebilir değeri ile kayıtlı değeri arasındaki fark bilançoya değer düşüklüğü karşılığı ve kar zarar tablosuna da gider olarak yansıtılmaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I- Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar

a. Şube'nin sermaye yeterliliği standart oranı % 19.00'dur. Bu oran ilgili mevzuatta belirlenen asgari oran olan % 8'in üzerindedir.

b. Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri, risk ağırlıklı varlıkların ve gayrinakdi kredilerin ilgili mevzuattaki risk ağırlık oranlarına göre belirlenmesi ve; yine ilgili mevzuat gereği menkul değerler üzerindeki piyasa riski ile Şube'nin kur riskinin toplamını ifade eden "Riske maruz değer"in hesaplanmasıdır. Aşağıdaki tablolarda Şube'nin sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasına esas teşkil eden "Risk ağırlıklı varlıkları"nın ayrıntıları ve "Özkaynak" hesaplaması yer almaktadır.

c. Özkaynak hesabında sermayeden indirilen değer olarak dikkate alınan tutarlar risk ağırlıklı varlıklar, gayrinakdi krediler ve yükümlülüklerin hesaplanmasına dahil edilmez. Risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasında, tükenme ve değer kaybı ile karşı karşıya olan varlıklar, ilgili amortismanlar ve karşılıklar düşüldükten sonra kalan net tutarlar üzerinden hesaplara alınır.

d. Gayrinakdi krediler ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, varsa bu işlemler için "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik"e istinaden ayrılan ve pasif hesaplar arasında izlenen özel karşılıklar düşüldükten sonraki net tutar üzerinden, "Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik"in 21 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasında belirtilen oranlar ile çarpıldıktan sonra ilgili risk grubuna dahil edilerek, risk grubunun ağırlığı ile ağırlıklandırılır.

e. Döviz ve faiz haddi ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, "Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik"in 21 inci maddesinin (2) numaralı fıkrasında belirtilen krediye dönüştürme oranlarında ilgili risk grubuna dahil edilerek, ilgili risk grubunun ağırlığı ile ikinci defa ağırlıklandırılır.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

f. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:

	Risk Ağırlıkları			
	0%	20%	50%	100%
Risk Ağır. Varlık, Yüküm., Gayri nakdi Kredi				
Bilanço Kalemleri (Net)	342,124	302,839	-	576,128
Nakit Değerler	22,673	365	-	-
Bankalar	36,652	251,148	-	-
Bankalararası Para Piyasası	180,000	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	61,526	-	-	-
Özel Finans Kurumları	-	-	-	-
Krediler	-	51,326	-	527,872
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	20,565
İştirak, Bağlı Ortak. ve VKET Men. Değ.	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	493
Vadeye Kadar Elde Tutul Men. Değ (Net)	-	-	-	-
Finansal Kira. Amaç. Varlık. Veril Avans	-	-	-	-
Finansal Kira. İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Kira. Konusu Varlıklar (Net)	-	-	-	-
Sabit Kıymetler (Net)	-	-	-	26,574
Diğer Aktifler	41,273	-	-	624
Bilanço Dışı Kalemler	4,188	324,323	863,804	42,542
Garanti ve Kefaletler	2,896	315,508	-	26,761
Taahhütler	-	-	863,804	-
Diğer Nazım Hesaplar	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	-	6,850	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	1,292	1,965	-	15,781
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-
Toplam Riske Maruz Varlıklar	346,312	627,162	863,804	618,670
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	-	125,432	431,902	618,670

g. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar (*)	1,225,004	1,281,319
Özkaynak	232,747	238,933
Özkaynak/RAV (SRY (%))	% 19.00	% 18.65

(*) Belirtilen tutar, piyasa riskine esas tutar rakamlarını da içermekte olup, cari dönem için 49,000 TL, önceki dönem için 61,635 TL'dir.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

h. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	33,753	33,753
Nominal Sermaye	33,753	33,753
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermayenin Enflasyona göre Düzeltilmesinden Kaynaklanan Sermaye Yedekleri	343,479	343,479
Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	20,625	20,625
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	20,625	20,625
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	-	-
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Kâr	-	36,728
Dönem Kârı	-	36,728
Geçmiş Yıllan Kârı	-	-
Zarar (-)	(160,323)	(192,373)
Dönem Zararı	(4,678)	-
Geçmiş Yıllar Zararı	(155,645)	(192,373)
Ana Sermaye Toplamı	237,534	242,212
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	4,513	6,435
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	(370)	(361)
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	(370)	(361)
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	4,143	6,074
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE		
SERMAYE	241,677	248,286
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	8,930	9,353
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Olan 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	-	-
Özel Maliyet Bedelleri	7,818	8,522
İlk Tesis Bedelleri	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	1,112	831
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış 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	-	-
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net)	-	-
Aktifleştirilmiş Giderler	-	-
Toplam Özkaynak	232,747	238,933

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

II- Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

Şube, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla 8 Şubat 2001 tarih ve 24312 sayılı Resmi gazetede yayımlanan "Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemleri Hakkında Yönetmelik" ve "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini belirlemiş ve gerekli önlemleri almıştır.

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda Şube'ce tutulan pozisyonların finansal piyasalardaki dalgalanmalarından kaynaklanan faiz ve kur riskleri ölçülmekte, sermaye yükümlülüğünün hesaplamasında "standart metot" dikkate alınmaktadır.

Şube'nin maruz kaldığı piyasa riskinin ölçülmesi amacıyla Müdürler Kurulu risk yönetimine ilişkin olarak Risk Komitesi'nin önerileri doğrultusunda risk yönetimi stratejileri ve politikalarını tanımlamış ve bu stratejilerin uygulamalarının dönemsel olarak takip edilmesini sağlamıştır. Müdürler Kurulu taşıdığı temel riskleri gözönünde bulundurarak bu risklere ilişkin limitleri belirlemekte ve söz konusu limitleri periyodik olarak revize etmektedir. Ayrıca Müdürler Kurulu, risk yönetimi grubu ile üst düzey yönetimin, Şube'nin maruz kaldığı çeşitli riskleri tanımlama, ölçme, kontrol etme ve yönetme hususlarında gerekli tedbirleri almalarını sağlamıştır.

	Tutar
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	799
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	799
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	3,121
Sermaye Yükümlülüğü	3,121
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Toplam RMD-İç Model	-
Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	3,920
Piyasa Riskine Maruz Tutar	49,000

III- Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

Kur riski, Şube'nin yabancı para cinsinden tüm döviz ve dövize endeksli varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurularak , döviz kurlarında oluşacak değişiklik neticesinde Şube'nin maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Her bir döviz cinsinden net kısa ve uzun pozisyonlar kur riski volatilitesi göz önüne alınarak hesaplanmakta, belirlenmiş limitlere karşı kullanım tutarları izlenmekte, değişen piyasa koşullarına göre uygulanan limitler revize edilmektedir. Kur riski yönetiminin en korunma yöntemleri olan vadeli döviz işlemleri ile Şube risk değerlerini istediği seviyeye çekebilmektedir.

Şube'nin mali tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları önemli döviz cinsleri için aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	USD	Euro	Yen
Bilanço değerleme kuru	1,703,536 TL	1,844,418 TL	14,287 TL
1. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1,714,793 TL	1,833,628 TL	14,277 TL
2. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1,708,687 TL	1,828,465 TL	14,259 TL
3. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1,691,629 TL	1,797,186 TL	14,072 TL
4. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1,736,157 TL	1,858,035 TL	14,515 TL
5. Günün Cari Döviz Alış Kuru	1,733,111 TL	1,840,390 TL	14,337 TL

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

Şube'nin belli başlı cari döviz alış kurlarının 31 Mart 2003 tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
USD	1,667,162 TL
EUR	1,800,725 TL
JPY	14,056 TL

Şube'nin kur riskine ilişkin bilgiler :

Aşağıdaki tablo Şube'nin yabancı para net genel pozisyonunu önemli döviz cinsleri bazında göstermektedir. Tek Düzen Hesap Planı gereğince dövize endeksli varlıklar mali tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Yabancı para net genel pozisyon hesaplamasında ise dövize endeksli varlıklar yabancı para kalem olarak dikkate alınmaktadır. Bu nedenle aşağıdaki tabloda gösterilen yabancı para aktif toplamı ile bilançoda görülen yabancı para aktif toplamı arasında dövize endeksli varlıkların etkisi kadar fark bulunmaktadır. Finansal ve ekonomik anlamda Şube'nin gerçek yabancı para pozisyonunu aşağıdaki tablo göstermektedir.

Cari Dönem	EUR	USD	YEN	DİĞER YP	TOPLAM
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	2,710	38,697	-	918	42,325
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	31,044	198,939	4,554	16,351	250,888
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	10	382	-	-	392
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	92	46,759	-	-	46,851
Verilen Krediler	80,894	213,768	-	36	294,698
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Yat.	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M. D.	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Şerefiye	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar (*)	23,019	98,515	16	14,878	136,428
Toplam Varlıklar	137,769	597,060	4,570	32,183	771,582
Yükümlülükler					
Bankalararası Mevduat	6	429	-	-	435
Döviz Tevdiat Hesabı	107,395	483,626	1,446	17,490	609,957
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	66	1,102	-	-	1,168
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	188	132	-	71	391
Diğer Yükümlülükler	48	6,475	-	21	6,544
Toplam Yükümlülükler	107,703	491,764	1,446	17,582	618,495
Net Bilanço Pozisyonu	30,066	105,296	3,124	14,601	153,087
Net Bilanço Dışı Pozisyon	(24,174)	(73,448)	(3,215)	(13,407)	(114,244)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	24,337	166,972	-	1,466	192,775
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	48,511	240,420	3,215	14,873	307,019
Gayrinakdi Krediler (**)	56,225	272,655	30	230	329,140
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	205,149	936,696	2,368	6,430	1,150,643
Toplam Yükümlülükler	185,953	688,207	1,620	24,822	900,602
Net Bilanço Pozisyonu	19,196	248,489	748	(18,392)	250,041
Bilanço Dışı Pozisyon	(24,440)	(209,137)	(835)	19,225	(215,187)
Gayrinakdi Krediler (**)	59,295	279,966	54	237	339,552

(*) Dovize Endeksli Krediler Bakiyesi olan 75,990 TL (2002 – 46,402 TL) endekslendikleri döviz cinslerine göre diğer varlıklar içerisine dahil edilmiştir.

(**) Gayrinakdi krediler net bilanço dışı pozisyon içerisine dahil edilmemiştir.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

IV- Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şube'nin pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmekte olup, Hazine grubu tarafından yönetilmektedir. Söz konusu riskle ilgili olarak varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı standart metot kullanılarak ölçülmektedir. Faiz oranı riskine ilişkin yapılan hesaplamalarda ilk aşama, faiz oranı riskine konu enstrümanları kalan vade yada yeniden fiyatlandırmaya kalan süre dikkate alınarak, 13 vade diliminden uygun olanına yerleştirmektir. İkinci aşamada ise muhtelif vade dilimlerinde yer alan enstrümanlar vade yapılarına tekabül eden faiz oranının volatilitesini yansıtacak ayarlamalar için risk ağırlığı ile ağırlıklandırılmaktadır.

Faiz oranlarındaki dalgalanmaların yaratacağı etkilerden korunmak Şube risk yönetiminin birinci önceliğidir. Bu çerçevede yapılan her türlü analiz, risk yönetimi tarafından üst yönetime sunulmaktadır.

Şube yönetimi günlük olarak piyasadaki faiz oranlarını da takip ederek gerektikçe Şube'nin faiz oranlarını belirlemektedir.

Şube vade uyumsuzluklarına izin vermediği ya da sınır getirdiği için önemli derecede bir faiz oranı riski yaşaması beklenmemektedir.

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

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Cari Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	36,652	-	-	-	-	23,038	59,690
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (*)	340,809	21,941	15,572	6,954	17,525	28,347	431,148
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	-	392	-	392
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	181	162	29,965	43,315	1,011	-	74,634
Verilen Krediler	159,130	122,652	77,507	102,441	117,724	-	579,454
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	115,211	2,978	2,532	3,142	2,804	55,642	182,309
Toplam Varlıklar	**651,983**	**147,733**	**125,576**	**155,852**	**139,456**	**107,027**	**1,327,627**
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat	-	-	800	-	-	34,799	35,599
Diğer Mevduat	460,069	75,104	2,010	4,960	46,741	311,580	900,464
Muhtelif Borçlar	5,013	-	-	-	-	-	5,013
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	48,744	1,125	1,454	-	-	2,002	53,325
Diğer Yükümlülükler	21,559	844	32	1	857	309,933	333,226
Toplam Yükümlülükler	**535,385**	**77,073**	**4,296**	**4,961**	**47,598**	**658,314**	**1,327,627**
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	116,598	70,660	121,280	150,891	91,858	(551,287)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Faize Duyarlı Açık	116,598	70,660	121,280	150,891	91,858	(551,287)	-

(*) "Para piyasaları" ile ilgili alacak bakiyesi, varlıklar altında "Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar" kalemine dahil edilmiştir.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Önceki Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	37,093	37,093
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	659,373	12,493	35,175	21,287	9,972	17,269	755,569
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	-	5,814	-	5,814
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	128	325	386	52,170	34,602	-	87,611
Verilen Krediler	220,812	62,495	133,612	101,245	4,123	-	522,287
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	122,887	4,400	37,784	2,144	1,303	61,150	229,668
Toplam Varlıklar	**1,003,200**	**79,713**	**206,957**	**176,846**	**55,814**	**115,512**	**1,638,042**
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat	-	-	-	899	-	9,849	10,748
Diğer Mevduat	786,996	22,036	10,377	13,068	4,416	327,170	1,164,063
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	4,156	4,156
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	111,890	1,742	1,487	-	-	-	115,119
Diğer Yükümlülükler	11,977	2,238	965	805	82	327,889	343,956
Toplam Yükümlülükler	**910,863**	**26,016**	**12,829**	**14,772**	**4,498**	**669,064**	**1,638,042**
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	92,337	53,697	194,128	162,074	51,316	(553,552)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Faize Duyarlı Açık	92,337	53,697	194,128	162,074	51,316	(553,552)	-

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO %	USD %	YEN %	TL %
Cari Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	-	5.87	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	3.37	2.05	1.51	44.06
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	9.88	5.55	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	4.60	8.75	-	54.29
Verilen Krediler	5.41	4.93	-	49.23
Vadeye Kadar Elde Tut. Men.Değ.	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	63.00
Diğer Mevduat	2.07	0.80	-	42.12
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	5.07	2.06	-	39.49

Yukarıdaki tabloda yer alan ortalama faiz oranları değişik vade dilimlerine uygulanan basit faiz oranlarının ilgili vade dilimlerine isabet eden anapara tutarlarıyla ağırlıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

V- Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite Şube'nin bilanço içi ve bilanço dışı varlıkları ve yükümlülükleri arasındaki vade uyumsuzluğundan doğmaktadır. Şube, likidite riskinde en başta "Olağan Durum" ve "Stress/ Kriz durumları" şeklinde analizler neticesinde söz konusu varlık ve yükümlülüklerin vadelerini belirli kriterlere göre düzenlemekte ve belirli vade aralıklarında oluşacak nakit ihtiyaçlarına karşı limitler uygulamaya koymakta, varlıklarını öncelikle stress / kriz olasılığı durumlarda nakit ihtiyacını karşılayabilecek şekilde düzenlemektedir. Şube'nin aktif – pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Şube'nin likidite ihtiyacını sağlayacak gereksinimini sağlayacak fonları daima hazır bulundurmaktır. Söz konusu limitler piyasa şartlarına göre gözden geçirilmekte ve gerektiğinde yenilenmektedir. Likidite riski günlük olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Şube ayrıca belli bilanço içi kalemlere uyguladığı rasyolar ile likidite riskini kontrol altında tutmaktadır.

Şube politikaları, öncelikle her türlü borcun likit kaynaklarla her zaman karşılanabilecek nitelikte olduğu bir aktif yapısının sağlanması yönündedir. Bu kapsamda, Yurtdışı merkez ve şubelerinden borçlanma imkanlarının esnekliği likidite riskini oldukça sınırlayan bir unsur olarak değerlendirilmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Vadesiz	Toplam
Cari Dönem							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	36,652	-	-	-	-	23,038	59,690
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar (*)	338,626	20,200	9,425	6,954	27,596	28,347	431,148
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-	-	-	392	-	392
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	181	162	29,965	43,315	1,011	-	74,634
Verilen Krediler	158,278	117,505	81,341	104,606	117,724	-	579,454
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	115,211	2,978	2,532	3,142	2,804	55,642	182,309
Toplam Varlıklar	**648,948**	**140,845**	**123,263**	**158,017**	**149,527**	**107,027**	**1,327,627**
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat	-	-	800	-	-	34,799	35,599
Diğer Mevduat	460,069	75,104	2,010	4,960	46,741	311,580	900,464
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	48,744	920	930	-	729	2,002	53,325
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	5,013	-	-	-	-	-	5,013
Diğer Yükümlülükler	21,559	844	32	1	857	309,933	333,226
Toplam Yükümlülükler	**535,385**	**76,868**	**3,772**	**4,961**	**48,327**	**658,314**	**1,327,627**
Net Likidite Açığı	113,563	63,977	119,491	153,056	101,200	(551,287)	-
Önceki Dönem							
Toplam Aktifler	996,927	75,358	203,974	174,327	71,947	115,509	1,638,042
Toplam Yükümlülükler	883,534	25,730	12,607	41,741	5,367	669,063	1,638,042
Net Likidite Açığı	113,393	49,628	191,367	132,586	66,580	(553,554)	-

(*) Para Piyasaları ile ilgili alacak bakiyesi varlıklar altında Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar altında sınıflandırılmıştır.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

BEŞİNCİ BÖLÜM
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vadesiz Serbest Tutar	-	27,979
Vadeli Serbest Tutar	36,652	-
Toplam	36,652	27,979

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

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

Bulunmamaktadır

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

Bulunmamaktadır

3. Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

a) Satılmaya hazır menkul değerlerin başlıca türleri : Devlet borçlanma senetleri ve diğer menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

b) Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	74,634	87,611
Borsada İşlem Gören	74,634	87,611
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
-Hisse Senetleri	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-) / Artışı (+)	-	-

c) Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerlerin özellikleri ve defter değeri:
Disponibilite yükümlülüğü olarak tutulan Devlet Borçlanma senetlerinden oluşmakta olup, likit özelliğe sahiptir.

d) Teminata verilen/ bloke edilen satılmaya hazır menkul değerler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	26,926	44,620	30,240	48,434
Diğer	-	-	-	-
Toplam	26,926	44,620	30,240	48,434

e) Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerler : Yoktur.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

4. Kredilere ilişkin açıklamalar :

a) Şube'nin ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Şube Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler				
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Şube Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Şube Mensuplarına Verilen Krediler	1,489	-	2,146	-
Toplam	1,489	-	2,146	-

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				
İskonto ve İştira Senetleri	906	-	-	-
İhracat Kredileri	292,512	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	-	-	-	-
Yurtdışı Krediler	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	1,489	-	-	-
Kredi Kartları	108,439	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	175,236	872	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	578,582	872	-	-

c) Tüketici kredilerine ilişkin bilgiler :

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam	Faiz ve Gelir Tah.ve Reesk.
Tüketici Kredileri-TL				
Konut Kredisi	-	-	-	-
Otomobil Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Personel Kredisi	1,489	-	1,489	2
Diğer Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Tüketici Kredileri-Dövize Endeksli	-	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-	-
Otomobil Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Personel Kredisi	-	-	-	-
Diğer Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Kredi Kartları	108,439	-	108,439	2,972
Toplam Tüketici Kredileri	109,928	-	109,928	2,974

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

d) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	571,939	518,442
Yurtdışı Krediler	7,515	3,845
Toplam	579,454	522,287

e) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler : Yoktur.

f) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Özel Karşılıklar		
Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	678	729
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	1,673	1,318
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	4,480	5,143
Toplam	6,831	7,190

g) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net) :

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

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	11,363	4,939	12,382
Dönem İçinde İntikal (+)	1,959	-	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	1,674	-
Diğer Donuk.Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	1,674	-	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	77	-	7
Aktiften Silinen (-)	-	-	-
Endeksleme Farkı (-)	(1,253)	(545)	(1,366)
Dönem Sonu Bakiyesi	10,318	6,068	11,009
Özel Karşılık (-)	(678)	(1,673)	(4,480)
Bilançodaki Net Bakiyesi	9,640	4,395	6,529

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

h) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları :

30.06.2001 tarih 24448 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4672 ve 4491 sayılı Kanunlar ile değişik 4389 sayılı 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 Yönetmeliği" esaslarına göre tahsilinin mümkün olmadığına kanaat getirilen kredi ve diğer alacaklar Şube üst yönetimince alınan karar doğrultusunda Vergi Usul Kanunu gerekleri yerine getirilerek aktiften silinmektedir.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

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

a) Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler : Yoktur.

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

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

c.2) Teminat olarak gösterilen vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin başlıca özellikleri: Yoktur.

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

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

6. İştiraklere ilişkin bilgiler: Yoktur.

7. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler: Yoktur.

8. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (Net): Yoktur.

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	TP	YP	TP	YP
Faiz Tahakkukları	-	-	-	-
Faiz Reeskontları	10,039	4,303	18,024	3,500
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler, Tahakkuklar	-	-	-	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reeskontları	-	-	-	-
Toplam	10,039	4,303	18,024	3,500

b) Diğer faiz ve gelir reeskontlarına ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
Diğer Faiz ve Gelir Reeskontları	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin	-	(23)	-	279
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	1,128	2,181	1,970	1,110
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerin	-	-	-	-
Ters Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar Faiz Reeskontları	1,165	127	1,305	191
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Kur Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Finansal Kiralama Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Diğer	526	2,878	258	2,846
Toplam	2,819	5,163	3,533	4,426

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

10. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

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 : Yoktur.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

II- Pasif Kalemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

1. a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

a.1) Cari Dönem :

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü
Tasarruf Mevduatı	6,128	499	17,757	36,525	33	-	39,966
Döviz Tevdiat Hesabı							
Yurt içinde Yer. K.	251,897	-	290,876	35,683	724	4,960	4,288
Yurtdışında Yer.K	14,846	-	1,943	999	1,254	-	2,487
Resmi Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	34,372	11	144,430	1,896	-	-	-
Diğ. Kur. Mevduatı	4,342	-	4,548	-	-	-	-
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	3,595	-	-	-	800	-	-
Özel Finans K.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	31,204	-	-	-	-	-	-
Toplam	346,384	510	459,554	75,103	2,811	4,960	46,741

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	4,831	334	59,296	3,172	1,190	-	42,377
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-	-	-
Yurt içinde Yer. K.	294,996	-	526,175	20,230	896	6,043	2,914
Yurtdışında Yer.K	14,685	-	21,136	1,064	3,811	-	1,502
Resmi Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	9,099	-	143,021	-	-	-	-
Diğ. Kur. Mevduatı	3,558	-	3,733	-	-	-	-
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	20	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	7,328	-	-	-	-	899	-
Özel Finans K.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	2,501	-	-	-	-	-	-
Toplam	337,018	334	753,361	24,466	5,897	6,942	46,793

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

Tasarruf Mevduatı	Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunan	Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunan	Mevduat Sigortası Limitini Aşan	Mevduat Sigortası Limitini Aşan
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	18,759	37,343	82,160	73,855
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	81,806	155,404	174,813	147,833
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	-	-	-	-
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Toplam	**100,565**	**192,747**	**256,973**	**221,688**

b.2) Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı :Yoktur.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

2. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler : Yoktur.

3. a) Alınan kredilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	52,157	441	113,603	649
Orta ve Uzun Vadeli	-	727	-	867
Toplam	52,157	1,168	113,603	1,516

4. a) İhraç edilen menkul değerlere ilişkin açıklama : Yoktur.

b) Çıkarılan menkul değerlerin vade yapısı, faiz yapısı ve para cinsine ilişkin açıklamalar : Yoktur.

5. Fonlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.

6. Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alınan Nakdi Teminatların Tutarı	183	174

Alınan nakdi teminatlar, krediler, ithalat ve ihracat işlemleri ile ilgili bloke edilen paralardan oluşmaktadır.

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 : Yoktur.

8. Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	447	396	779	706
1-4 Yıl Arası	31	29	53	52
4 Yıldan Fazla	-	-	-	-
Toplam	478	425	832	758

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

9. Faiz ve gider reeskontlarına ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Mevduat Faiz Reeskontları	4,557	83	6,782	125
Kullanılan Kredi Faiz Reeskontları	422	9	800	16
Tahviller Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-	-	-
Faiz ve Gider Reeskontları (*)	1,145	-	4,769	-
Kur Gider Reeskontları	-	-	-	-
Diğer Faiz ve Gider Reeskontları	1,969	-	2,819	-
Toplam	8,093	92	15,170	141

(*) Söz konusu tutarlar, 31 Mart 2002 itibariyle 9,829 TL reeskont geliriyle 10,974 TL reeskont giderinin netinden, 31 Aralık 2002 itibariyle 13,840 TL reeskont geliriyle 18,608 TL reeskont giderinin netinden oluşmaktadır.

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	4,168	6,074
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	345	361
Diğer	-	-
Toplam	4,513	6,435

b) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler : Yoktur.

c) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler: Yoktur.

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	33,753	33,753
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

b) Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı :

Şube kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler : Yoktur.

d) Cari dönem içinde yeniden değerleme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler : 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) Şube'nin gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, bankanın özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri: Yoktur.

g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler: Yoktur.

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

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

Sermaye'nin %100'ü Citibank N.A. (Merkezi New York, N.Y.)'ya aittir.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

III. Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
(Önceki dönem bilgileri 31 Mart 2002 tarihi itibariyle verilmiştir)

Herhangi bir gruba ya da kaleme ilişkin önceki döneme ait temel hata bulunmamaktadır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır.

Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, grup toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar aşağıda gösterilmiştir.

Verilen ücret ve komisyonlar/Diğer :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalararası para piyasası işlemleri	235	101
Yurtdışındaki muhabirlere verilen komisyonlar	150	99
Diğer komisyon ücretler	569	529
Toplam	954	729

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

b) Finansal kiralama gelirlerine ilişkin bilgiler : Yoktur.

c) Ters repo işlemlerinden alınan faizler : Yoktur.

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

b) Finansal kiralama giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Kiralama Giderleri	16	59

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	26	-	455	-	-	-	481
Tasarruf Mevduatı	3	2,292	4,460	39	-	4,788	11,582
Resmi Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Mevduat	-	15,939	274	-	-	-	16,213
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	42	-	-	-	-	42
Toplam	29	18,273	5,189	39	-	4,788	28,318
Yabancı Para							
Dth (*)	-	1,220	7	3	-	9	1,239
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	70	-	-	-	-	70
Kıymetli Maden	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	1,290	7	3	-	9	1,309
Genel Toplam	29	19,563	5,196	42	-	4,797	29,627

d) Repo işlemlerine verilen faiz tutarı : Yoktur.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

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

4. **Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler :**

Diğer faaliyet gelirleri arasında olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelirler bulunmamaktadır.

5. **Kredi ve diğer alacaklara ilişkin karşılık giderleri :**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar		
Teminatsız	-	377
Diğer Gruplar	674	980
Genel Karşılık Giderleri	-	(612)
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	-	-
Sabit Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı Gideri*	705	-
Diğer	-	-
Toplam	1,379	745

(*) Binalar için yapılan ekspertiz sonucunda oluşan değer düşüklüğü karşılığı gideri.

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

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

c) **Şube'nin dahil olduğu risk grubundaki gerçek ve tüzel kişilerle yapılan işlemlerden kaynaklanan kâr ve zarara ilişkin bilgiler** :

Şube, ana ortağı bankanın diğer yurtdışı şubeleriyle çeşitli bankacılık işlemleri yapmaktadır. Bu işlemler ticari amaçlı olup, piyasa fiyatları ile gerçekleştirilmektedir. Oluşan kar/zarar gelir tablosuna intikal ettirilmektedir. VI. Kısımda belirtilen tutarları içermektedir.

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.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

IV. Nazım Hesaplara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1.a) 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 varlık için, şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilmekte, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır. 31 Mart 2003 tarihi itibariyle açıklanması gereken şarta bağlı varlık yoktur.

b.2) Şarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılarak mali tablolara yansıtılır; şartın gerçekleşme olasılığı güvenilir olarak ölçülemiyorsa bu yükümlülük dipnotlarda açıklanır. Şarta bağlı yükümlülük için, şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanır. 31 Mart 2003 tarihi itibariyle açıklanması gereken şarta bağlı yükümlülük yoktur.

2. Bilanço dışı yükümlülüklere ilişkin açıklama :

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

Şube'nin kredi kartı müşterilerine verdiği 762,133TL tutarında (2002- 811,663 TL) kredi kartı harcama limit taahhütleri bulunmaktadır.

b) Bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

Bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan muhtemel zararlar bulunmamaktadır. Bilanço dışı yükümlülüklerden oluşan taahhütler "Bilanço Dışı Yükümlülükler Tablosu"nda gösterilmiştir.

b.1) Garantileri, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler:

Banka kabul kredileri	14,155
Akreditifler	74,332
Toplam	88,487

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

Geçici teminat mektupları	49,470
Kesin teminat mektupları	192,854
Avans teminat mektupları	-
Gümrüklere verilen teminat mektupları	792
Diğer teminat mektupları	956
Toplam	244,072

3.a) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Teminatlar	241,176	256,538
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler		
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli		
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	2,896	3,142
Diğer Gayrinakdi Krediler	101,093	98,941
Toplam	345,165	358,621

b) Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlıklar için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler : Yoktur.

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

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

V. Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklama ve Dipnotlar

1. Şube'nin 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	-	-	708,862	52,463	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	292,767	43,695	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	2,116	297	-	-

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	-	-	959,508	21,450	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	708,862	52,463	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	22,224	299	-	-

c.1) Şube'nin dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler :

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
Mevduat	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı	-	-	48,820	31,284	-	-
Dönem Sonu	-	-	31,263	48,820	-	-
Mevduat Faiz Gideri	-	-	86	28,066	-	-

c.2) Şube'nin, 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		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	964,020	583,580	-	-
Dönem Sonu	-	-	737,121	964,020	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-

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

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

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 :

Şube, ana ortağının diğer yabancı şubeleri ile çeşitli bankacılık işlemleri yapmaktadır. Bu işlemler ticari amaçlı olup, piyasa fiyatlarıyla gerçekleştirilmektedir.

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:

	Bakiye	Mali Tablolarda Yer Alan Büyüklüklere Göre %
Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler		
Nakdi kredi	292,767	%49
Gayrinakdi kredi	43,695	%13
Mevduat	31,263	%3
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	737,121	%80
Muhtelif alacaklar		

Söz konusu işlemler Şube'nin genel fiyatlandırma politikası doğrultusunda fiyatlandırılmakta olup, piyasa fiyatlarıyla paraleldir.

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

d) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler : Yoktur.

e) Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-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: Yoktur.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

VI- Enflasyon Muhasebesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

a. Paranın satın alma gücündeki değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisini gidermek amacıyla mali tablolar, TL'nin bilanço tarihindeki satın alma gücü esas alınarak hazırlanmıştır.

b. Enflasyon muhasebesine göre düzeltilen ilişikteki mali tablolar, düzeltme işlemine tabi tutulmadan önce sabit kıymetler üzerindeki yeniden değerlemeden doğan değer artışları haricinde, tarihi maliyet esasına göre tutulan kanuni defterler baz alınarak hazırlanmıştır.

c. 31 Mart 2003 tarihli mali tabloların enflasyonun etkilerine göre yeniden düzenlenmesi için Devlet İstatistik Enstitüsü'nün aylık bazda açıkladığı, aşağıda belirtilen Toptan Eşya Fiyatları Genel Endeksi (TEFE), ve TEFE esas alınarak hazırlanan düzeltme katsayıları kullanılmıştır:

Tarih	TEFE	Düzeltme katsayısı
31 Mart 2003	7,281.80	1.000
31 Aralık 2002	6,478.80	1.124
31 Aralık 2001	4,951.70	1.471
31 Aralık 2000	2,626.00	2.773

d. Bilançodaki parasal kalemler, bilanço gününde geçerli parasal ölçü birimi cinsinden ifade edildiklerinden düzeltme işlemine tabi tutulmamışlardır.

Bilanço tarihinde paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmemiş parasal olmayan bilanço kalemleri düzeltme işlemine tabi tutularak paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Düzeltme işleminde, ilgili varlığın veya yükümlülüğün bilançoya ilk kaydedildiği tarih esas alınmıştır.

- Varlıkların düzeltilmesi, aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınarak yapılmıştır. Amortismana tabi varlıkların düzeltilmesinde, ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlemenin ilgili varlıklar ve birikmiş amortismanlar üzerindeki etkileri arındırılmıştır.

- Gerçekleştirilen düzeltme işlemleri sonucunda ödenmiş sermayede kayıtlı nominal değerine göre oluşan artış tutarı mali tablolarda "Ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltmesinden kaynaklanan sermaye yedekleri" olarak özkaynaklar içinde gösterilmiştir.

- Gelir tablosundaki bütün kalemler ilgili ay için geçerli düzeltme katsayısı kullanılarak düzeltilmiştir.

- Fiyat endeksinin aylık fiyat değişimlerini gösterecek şekilde yayımlanması nedeniyle, bir ay içinde gerçekleşen tüm işlemler için aynı düzeltme katsayısı kullanılmıştır.

- Enflasyonun Şube'nin net parasal durumu üzerindeki etkisi gelir tablosunda "Net parasal pozisyon karı veya zararı" olarak yer almaktadır.

e. Amortismana tabi varlıkların düzeltilmesinde, ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlemenin ilgili varlıklar üzerindeki etkisi arındırılmıştır. Amortisman varlıkların enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları üzerinden "Doğrusal yöntem"e göre varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden "Kıst esası"na göre ayrılmıştır. Varlıkların faydalı ömürlerine ilişkin bilgiler ilgili dipnotlarda verilmiştir. Önemlilik ilkesi çerçevesinde gerekli görülen varlıklar için bağımsız değerleme kuruluşları tarafından ekspertiz değeri saptanmıştır.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 VE 31 ARALIK 2002 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim – 31 Mart 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

f. Türk Ticaret Kanunu ve Şube'nin ana sözleşmesi çerçevesinde oluşan yedek akçeleri ile Şube'nin ödenmiş sermayesi nominal (enflasyon düzeltmesine tutulmaksızın) değerleriyle aşağıda gösterilmiştir.

	31 Mart 2003	31 Aralık 2002
Ödenmiş Sermaye	33,753	33,753
Kanuni Yedek Akçeler	6,288	6,288

g. 31 Aralık 2002 tarihli bilanço bağımsız denetimden geçmiştir. 31 Mart 2002 tarihli gelir tablosu sınırlı bağımsız denetimden geçmemiştir.

h. Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketlerin mevsimsellik göstermediği ve döneme eşit biçimde dağılmış olduğunu doğrulayıcı nesnel ölçütlerin var olması durumuna ilişkin açıklama:

Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketler mevsimsellik göstermemekte ve döneme eşit biçimde dağılmaktadır. Buradan hareketle tüm gelir ve gider kalemlerinin tek bir "yıllık ortalama" katsayı ile çarpılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulması mümkündür. Ancak Şube daha doğru bir hesaplama ve mali tablo sunumu sağlamak amacıyla "Vergi karşılığı" dışındaki tüm gelir gider kalemlerini ilgili ayların katsayılarını kullanarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmuştur.

VII- Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

a) Bilanço sonrası hususlar ile ilgili henüz sonuçlandırılmamış işlemler ve bunların mali tablolara etkisi ve bu çerçevede, Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususların Muhasebeleştirilmesi Standardında yer alan hususlardan uygun olanına ilişkin açıklamaları: Yoktur.

b) Kurlarda bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmaması mali tablo kullanıcılarının finansal tablolar üzerinde değerlendirme yapmasını ve karar vermesini etkileyecek önemlilikteki değişikliklerin yabancı para işlemler ile kalemlere ve mali tablolara olan etkisi ile ana ortaklık bankanın yurtdışındaki faaliyetlerine etkisi : Önemli bir değişiklik yoktur.

ALTINCI BÖLÜM

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

I- Bağımsız sınırlı denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

Şube'nin kamuya açıklanan ara dönem 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, 14 Mayıs 2003 tarihli sınırlı denetim raporu ara dönem mali tabloların önünde sunulmuştur.

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ

31 MART 2003 TARİHİ İTİBARİYLE HAZIRLANAN VE BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİME TABİ TUTULAN KAMUYA AÇIKLANACAK MALİ TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR İLE ŞUBE YÖNETİMİNİN TEYİT YAZISI

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

- **Birinci Bölüm** - ŞUBE HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- **İkinci Bölüm** - ŞUBE'NİN MALİ TABLOLARI
- **Üçüncü Bölüm** - MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- **Dördüncü Bölüm** - ŞUBE'NİN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- **Beşinci Bölüm** - MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- **Altıncı Bölüm** - BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili Tebliğler ile Şubemiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe milyar Türk Lirası cinsinden, Türk Lirası'nın 31 Mart 2003 tarihindeki cari satın alma gücüne göre yeniden ifade edilerek hazırlanmış olup, bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

14 Mayıs 2003

Kozan Karakurt İç Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Peter Rossiter'in yetki devrettiği sorumlu	Mark T. Robinson Genel Müdür	Shirish Trivedi Genel Müdür Yardımcısı	Ayşen Ernek Genel Müdür Yardımcısı (Muhasebeden sorumlu)

CITIBANK N.A. MERKEZİ NEW YORK, N.Y.
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ
31 MART 2003 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Citibank N.A. Merkezi New York N.Y.
İstanbul Türkiye Merkez Şubesi ve
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na :

Citibank N.A. Merkezi New York N.Y. İstanbul Türkiye Merkez Şubesi'nin (Şube) 31 Mart 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Söz konusu mali tablolar, Türk Lirası'nın 31 Mart 2003 tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edilmiştir. Rapor konusu mali tablolar Şube yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak mali tablolar üzerinde rapor sunmaktır.

Sınırlı denetim, 4389 sayılı Bankalar Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin mali tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak mali tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki mali tabloların, Citibank N.A. Merkezi New York N.Y. İstanbul Türkiye Merkez Şubesi'nin 31 Mart 2003 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını Bankalar Kanunu'nun 13'üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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

Esra Peri, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

14 Mayıs 2003
İstanbul, Türkiye