**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2008 ARA DÖNEMİNE AİT**
**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**
**KONSOLİDE OLMAYAN**
**FİNANSAL TABLOLAR VE**
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

# SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin ("Banka") 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu finansal tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır.

Sınırlı denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal 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 finansal tabloların, Banka'nın 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'inci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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

Murat Aytoğu
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 12 Mayıs 2008

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.'NİN 31 MART 2008 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN ÜÇ AYLIK KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

| | |
|---|---|
| Bankanın Yönetim Merkezinin Adresi: | BÜYÜKDERE CAD. NO:185 KANYON OFİS BLOĞU 11. KAT 34394 LEVENT/İSTANBUL |
| Bankanın Telefon Numaraları: | (0212) 319 95 00 |
| Bankanın Fax Numaraları: | (0212) 319 95 11 |
| Bankanın İnternet Sayfası Adresi: | www.ml.com.tr |
| İrtibat İçin Elektronik posta adresi: | MLBankmuhaberat@ml.com |

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanan üç aylık konsolide olmayan finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

- BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- BANKANIN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- BANKANIN KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER
- BANKANIN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- SINIRLI DENETİM RAPORU

Bu raporda yer alan konsolide olmayan üç aylık finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Yeni Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

12 Mayıs 2008

| | | | |
|---|---|---|---|
| Ömer Faruk Işık | Kubilay Cinemre | Müge Tarımcı | Tuğba Gücüm |
| Yönetim Kurulu Başkanı | Genel Müdür | Finansal Raporlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı | Finans Müdürü |

| | | |
|---|---|---|
| Atilla Steven Ilkson | Andrew Michael Briski | Dennis Joseph Reynard |
| Denetim Komitesi Üyesi | Denetim Komitesi Üyesi | Denetim Komitesi Üyesi |

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:
Ad-Soyad/Ünvan: Tuğba Gücüm/Finans Müdürü
Tel No: (212) 319 96 21
Fax No: (212) 319 95 11

## İÇİNDEKİLER


Sayfa No

**BİRİNCİ BÖLÜM**
Genel Bilgiler

I. Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden bankanın tarihçesi 1
II. Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama 1
III. Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa bankada sahip oldukları paylara ilişkin açıklama 2
IV. Nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar 2
V. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi 3

**İKİNCİ BÖLÜM**
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar

I. Bilanço 5
II. Nazım hesaplar tablosu 7
III. Gelir tablosu 8
IV. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo 9
V. Özkaynak değişim tablosu 10
VI. Nakit akış tablosu 11

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**
Muhasebe Politikaları

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar 12
II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar 12
III. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar 12
IV. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar 13
V. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar 13
VI. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar 13
VII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar 15
VIII. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar 16
IX. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar 16
X. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar 16
XI. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar 17
XII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar 17
XIII. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar 17
XIV. Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklere ilişkin açıklamalar 18
XV. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar 18
XVI. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar 19
XVII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar 20
XVIII. Hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar 20
XIX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar 20
XX. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar 20
XXI. Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar 20
XXII. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar 20

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**
Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar 21
II. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar 24
III. Kur riskine ilişkin açıklamalar 24
IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar 27
V. Likidite riskine ilişkin açıklamalar 29

**BEŞİNCİ BÖLÜM**
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31
II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 36
III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar 40
IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar 40
VII. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar 44

**ALTINCI BÖLÜM**
Diğer Açıklamalar

I. Banka'nın faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar 45

**YEDİNCİ BÖLÜM**
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu

I. Bağımsız sınırlı denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 45
II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar 45

# BİRİNCİ BÖLÜM

## GENEL BİLGİLER

### I. Banka'nın Kuruluş Tarihi, Başlangıç Statüsü, Anılan Statüde Meydana Gelen Değişiklikleri İhtiva Eden Bankanın Tarihçesi

Banka'nın kurulmasına 7 Ağustos 1991 tarih ve 1991/2066 sayılı Bakanlar Kurulu kararıyla izin verilmiş, söz konusu karar 15 Ekim 1991 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış, 6 Şubat 1992 tarihinde tescil edilmiş ve "Ana Sözleşme" 12 Şubat 1992 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Banka'nın mevduat kabul etme yetkisi bulunmamaktadır ve yatırım bankası statüsündedir. Banka'nın merkezi İstanbul'dadır ve şubesi bulunmamaktadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun (BDDK) 30 Kasım 2006 tarih ve 2040 sayılı kararı ile; Merrill Lynch European Asset Holdings Inc'ın, Tat Yatırım Bankası A.Ş'nin sermayesinin %99.947 oranında hissesini devralması, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 18. maddesine istinaden Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından uygun bulunmuştur. Bu karara bağlı olarak 7 Aralık 2006 tarihinde hisse devir işlemleri gerçekleştirilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca 1 Şubat 2007 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile, Tat Yatırım Bankası A.Ş.'nin ünvanı, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

### II. Banka'nın Sermaye Yapısı, Yönetim ve Denetimini Doğrudan veya Dolaylı Olarak Tek Başına veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortakları, Varsa Bu Hususlarda Yıl İçindeki Değişiklikler ile Dahil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama

19 Ekim 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, BDDK'nın 27 Eylül 2006 tarih ve 10806 sayılı onay yazısına dayanarak T.C Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 31 Ekim 2006 tarih ve 8085 sayılı yazılarına istinaden sermaye 2,000,000 YTL'den 20,000,000 YTL'ye çıkartılmıştır.

Banka, 30 Ekim 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden 20,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL arttırarak 35,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 4 Ekim 2007 tarih ve 6087 sayılı izni ve BDDK'nın 17 Ekim 2007 tarih ve 14560 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 5 Kasım 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Kasım 2007 tarih ve 6932 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Banka, müteakip ikinci sermaye artırım kararını 18 Aralık 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda almış ve bu karara istinaden 35,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL daha arttırarak 50,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 6 Aralık 2007 tarih ve 7277 sayılı izni ve BDDK'nın 14 Aralık 2007 tarih ve 17140 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 27 Aralık 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Ocak 2008 tarih ve 6968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

31 Mart 2008 tarihi itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi tarihsel değerleriyle beheri 1 YTL itibari değerde 50 milyon adet hisseye ayrılmış olup 50 milyon YTL'dir. Banka, Merrill Lynch Holdings Co. şirketleri arasında yer almaktadır.

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| Hissedarların Adı | Ödenmiş Sermaye | % | Ödenmiş Sermaye | % |
| Merrill Lynch European Assets Holdings Inc. | 49,999.996 | 99.999992% | 49,999.996 | 99.999992% |
| Merrill Lynch Group Inc. | 0.001 | 0.000002% | 0.001 | 0.000002% |
| Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C | 0.001 | 0.000002% | 0.001 | 0.000002% |
| Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C | 0.001 | 0.000002% | 0.001 | 0.000002% |
| Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C | 0.001 | 0.000002% | 0.001 | 0.000002% |

## III. Banka'nın, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Nitelikleri Varsa Bunlarda Meydana Gelen Değişiklikler ile Bankada Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklama

| Ünvanı | Yöneticinin Adı-Soyadı | Görevi | Öğrenim Durumu | Tecrübe (yıl) |
|---|---|---|---|---|
| **Yönetim Kurulu Başkanı** | Ömer Faruk Işık | Yönetim Kurulu Başkanı | Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, İşletme) | 21 |
| **Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı** | Kubilay Cinemre | Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür | Yüksek Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi) Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi) | 21 |
| **Yönetim Kurulu Üyeleri** | Andrew Briski | Üye | Yüksek Lisans (Cambridge University Matematik) Lisans (Cambridge University Matematik) | 24 |
| | Atilla Steven İlkson | Üye | Lisans (University of Florida College of Law – Hukuk) | 34 |
| | Osman Nihat Kökmen | Üye | Lisans (Boğaziçi Üniversitesi –İşletme) | 13 |
| **Genel Müdür** | Kubilay Cinemre | Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür | Yüksek Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi) Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi) | 21 |
| **Genel Müdür Baş Yardımcısı** | Osman Nihat Kökmen | Genel Müdür Baş Yardımcısı-Hazine | Lisans (Boğaziçi Üniversitesi –İşletme) | 13 |
| **Genel Müdür Yardımcıları** | Müge Tarımcı | Genel Müdür Yardımcısı-Finans | Lisans (ODTÜ, İktisat) | 12 |
| | Pınar Karadere | Genel Müdür Yardımcısı-Operasyon | Lisans (ODTÜ, İşletme) | 15 |

Yukarıda adı geçen kişilerin Banka'da sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

## IV. Nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

| Ad Soyad/Ticaret Ünvanı | Pay Tutarları | Pay Oranları | Ödenmiş Paylar | Ödenmemiş Paylar |
|---|---|---|---|---|
| Merrill Lynch European Assets Holdings Inc. | 49,999.996 | 99.999992% | 49,999.996 | - |

Banka'nın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup Merrill Lynch European Asset Holding Inc.'dir.

## V. Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi

Banka'nın ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Banka aşağıda belirtilen konular dahil olmak ; fakat hiçbir şekilde bunlarla sınırlı kalmamak üzere, gerekli makamların izniyle, her türlü yurt içi ve yurt dışı yatırım, kalkınma bankacılığı yapmak amacıyla kurulmuştur.
- Sanayi, mali, maden, turizm, enerji, inşaat, taahhüt, taşımacılık, ihracat ve ithalat işleriyle iştigal eden kurum ve kuruluşların yatırım ve işletme kredilerini sağlamak, teminat ve kefalet mektuplarını vermek, bunlarla ortaklık kurmak ve kurulmuş olanlara iştirak etmek.
- Ticari mümessillik, ticari vekalet sigorta acentelikleri ve her nevi komisyonculuk işlemleri yapmak.
- Türkiye Cumhuriyeti tahvilleri ile Hazinece veya Hazine kefaleti ile çıkartılan her türlü hisse senedi, tahvil ve bonolarla diğer kamu ve özel sektör hisse senedi, tahvil ve bonolar ve basılı külçe altın satın almak ve satmak, altın sertifikaları çıkartmak, alımı satımı ve bu sertifikalar üzerinde başkaca işlemler yapmak.
- Her türlü proje ve ekipmanların kısa, orta ve uzun vadeli finansmanını, her çeşit mal ve vesaik karşılığı ve diğer akreditif işlemlerini ve garantilerini, teminat mektupları ve diğer gayri nakdi kredilerin verilmesini, ihracatın ve ithalatın finansmanını, mal ve hizmet ihracatından doğan belli ödeme planı alacakların satın alınmasını (factoring, forfaiting ve inşaat öncesi ve inşaat zarfında finansmanını) sağlamak.
- Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde Banka'nın amacına ulaşabilmesi için gerekli gayrimenkulleri iktisap etmek, devir ve ferağ etmek, kiraya vermek, kiraya almak, gayrimenkullerin üzerinde, irtifak, intifa sükna, gayrimenkul mükellefiyeti ve kat irtifakı tesis etmek, iktisap, devir ve ferağ etmek ve idari binalar inşa etmek.
- Menkul Kıymetler Brokerliği Hizmetleri yapmak.
  Tasarrufçu kişi ve kuruluşlar adına para ve sermaye piyasalarında devlet ve özel sektör menkul kıymetlerinin alım-satımında kendi başına veya birkaç broker ile birlikte brokerlik faaliyetleri yürütmek.
  Müşterilerin vadeli menkul kıymet alımlarını finanse etmek.
  Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde yeniden satma/satın alma taahhüdü ile menkul kıymet alım-satımı yapmak.
- Menkul kıymetlerde alım satım taahhüdü ile aracılık (underwriting); hisse senedi , tahvil, ticari senet ve diğer sermaye ve para piyasası araçlarının piyasaya çıkartılmasında yöneticilik ve/veya satıcılık yapmak, birinci veya ikinci derece alım/satım taahhüdü ile satışına aracılık etmek, ticari, kalkınma ve/veya yatırım bankaları ve diğer yatırım kuruluşlarıyla sendikasyon ve plasman bazında, özel ve kamu sektörü menkul kıymetleri için işbirliği yapmak.
- Menkul kıymet alım-satım faaliyetleri;
  Alım satım marjları ve ticari karlar sağlamak amacıyla özel ve kamu sektörlerince ihraç edilen uzun ve kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarının alım ve satımını yapmak.
  Alım/satımı kesin olarak taahhüt edilen menkul kıymetlerden, satışa arzedilme dönemi bitiminden sonra satılmayıp elde kalan bölümü, Yönetim Kurulu'nca saptanacak limitler dahilinde portföyüne almak.
- Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlık hizmetleri;
  Özel şahıslara, tasarrufçu kuruluşlara, vakıflara, mesleki kuruluşlara, kamu kurum ve kuruluşları ve Kamu İktisadi Teşebbüsleri'ne, ücret karşılığı yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmak.
  Sigorta şirketleri, yatırım fonları, emekli ve yardımlaşma sandıkları ve diğer her türlü yatırımcılar adına yatırım portföylerini ücret karşılığı yönetmek.
  İlgili mevzuat çerçevesinde kendi yatırım fonlarını ve yatırım ortaklıklarını oluşturmak yaymak ve yönetmek.
  Müşterilerine ücret karşılığı idari, muhasebe, emanet ve yeddi emin hizmetleri sunmak.
- Şirketlere danışmanlık hizmetleri vermek.
  Özel ve Kamu Sektörü Şirketleri'ne finansal hizmetler sunmak, bu çerçevede uygun sermaye yapısı, borç erteleme, birleşme ve şirket satın alma, finansal paketler ve kişisel yatırımlar alanlarındaki hizmetlerin yanında, fizibilite çalışmaları, tanıtma broşürü ve yatırım muhtıraları gibi hizmetleri sunmak.
  Kamu İktisadi Teşebbüsleri'nin özelleştirilmesine ilişkin tüm hizmetleri sunmak.
- Demirbaş kiralaması yapmak.
  Türkiye Cumhuriyeti Kanunları'nın izin verdiği ölçüde demirbaşların kiralanması konusunda hizmet sunmak.
- Finansal kiralama yapmak.
  Sınır aşırı olanlar da dahil olmak üzere finansal kiralama işlemleri yapmak.

## V. Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi (devamı)

- Proje finansmanı ve diğer finansman işlemlerini gerçekleştirmek.
  Sabit sermaye yatırımı ve altyapı projelerinin finansmanı için sendikasyon kredilerinde yöneticilik de dahil olmak üzere müşterilerine hertürlü finansman paketi temininde, ücret karşılığı, ajan veya danışman olarak hizmet vermek.
- Özel şirketlerce çıkarılan menkul kıymetlere teminat sağlamak.
  Özel şirketler tarafından çıkarılan tahvil ve hisse senetleri için ödeme teminatı sağlamak.

Yukarıda belirtilen amaçları gerçekleştirmek için banka şu faaliyetleri yürütebilir:

(a) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndan, bankalararası para piyasalarından, bankalardan ve finans kuruluşlarından, genel esaslar dahilinde, Türk Parası ve döviz cinsinden her türlü para işlemi gerçekleştirmek ve aracı ve piyasa oluşturucu işlevlerini yerine getirmek amacıyla yatırımcı ve aracı olarak faaliyet göstermek.
(b) Bankalar hakkındaki mevzuat ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca ve gerekli yasal izinler alınarak Türk Parası ve döviz cinsinden banka bonosu, tahvil, kara iştirakli tahvil, katılma intifa senedi, kâr-zarar ortaklığı belgeleri ve diğer menkul kıymetler ve kıymetli evrak da çıkarıp ihraç etmek, bunlar üzerinde alım-satım ve sair işlemlerde bulunmak.
(c) Kendi faaliyetleri için ihtiyaç duyacağı mevduat hariç her türlü borçlanmaya girişmek.
(d) Kefalet, teminat, banka teminat mektupları, kredi mektupları, rehin, ticari evrak ve kıymetli evrak dahil olmak üzere her türlü rehin, teminat ve ipotek vermek ve kabul etmek.
(e) Taşınır ve taşınmaz mallar ve gayrinakdi haklar satın almak ve tasarruf etmek, bu mal ve hakları yönetim kurulu kararıyla karşılık göstermek, rehin veya ipotek etmek, veya bu mallar üzerindeki diğer gerçek haklarla sınırlamak, kısmen veya tamamen kiralamak ve bu mal ve haklara her türlü tasarruf etmek.
(f) Gayrimenkul yatırımlarına veya bunların yönetimine katılmak.
(g) Burada anlatılan amaçları gerçekleştirmek üzere her türlü yasal bankacılık faaliyetlerini yapmak ve yürütmek.

Yukarıda belirlenen konulardan başka, Banka ileride faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişmek istediği takdirde, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'un onayına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra banka dilediği işleri yapabilecektir. Ana sözleşme değişikliği niteliğinde olan bu durum için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı' nın ve BDDK' nın önceden izni alınacaktır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOSU

| | AKTİF KALEMLER | Dipnot | BİN YENİ TÜRK LİRASI | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
| | | | CARİ DÖNEM (31/03/2008) | | | ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2007) | | |
| | | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. | NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI | I-1 | 1,578 | 3 | 1,581 | 2,586 | 492 | 3,078 |
| II. | GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net) | I-2 | 231,645 | 1,534 | 233,179 | 243,308 | 7 | 243,315 |
| 2.1 | Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | | 231,645 | - | 231,645 | 243,308 | - | 243,308 |
| 2.1.1 | Devlet Borçlanma Senetleri | | 231,645 | - | 231,645 | 243,308 | - | 243,308 |
| 2.1.2 | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.3 | Diğer Menkul Değerler | | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV | | - | - | - | - | - | - |
| 2.2.1 | Devlet Borçlanma Senetleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.2.2 | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler | | - | - | - | - | - | - |
| 2.2.3 | Diğer Menkul Değerler | | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 | Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar | | - | 1,534 | 1,534 | - | 7 | 7 |
| III. | BANKALAR | I-3 | 149 | 700 | 849 | 217 | 343 | 560 |
| IV. | PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR | | - | - | - | - | - | - |
| 4.1 | Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 | İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| 4.3 | Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| V. | SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | I-4 | - | - | - | - | - | - |
| 5.1 | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2 | Devlet Borçlanma Senetleri | | - | - | - | - | - | - |
| 5.3 | Diğer Menkul Değerler | | - | - | - | - | - | - |
| VI. | KREDİLER | I-5 | - | - | - | - | - | - |
| 6.1 | Krediler | | - | - | - | - | - | - |
| 6.1.1 | Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler | | - | - | - | - | - | - |
| 6.1.2 | Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| 6.2 | Takipteki Krediler | | - | - | - | - | - | - |
| 6.3 | Özel Karşılıklar (-) | | - | - | - | - | - | - |
| VII. | FAKTORİNG ALACAKLARI | | - | - | - | - | - | - |
| VIII. | VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net) | I-6 | - | - | - | - | - | - |
| 8.1 | Devlet Borçlanma Senetleri | | - | - | - | - | - | - |
| 8.2 | Diğer Menkul Değerler | | - | - | - | - | - | - |
| IX. | İŞTİRAKLER (Net) | I-7 | - | - | - | - | - | - |
| 9.1 | Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler | | - | - | - | - | - | - |
| 9.2 | Konsolide Edilmeyenler | | - | - | - | - | - | - |
| 9.2.1 | Mali İştirakler | | - | - | - | - | - | - |
| 9.2.2 | Mali Olmayan İştirakler | | - | - | - | - | - | - |
| X. | BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net) | I-8 | 3,111 | - | 3,111 | 3,111 | - | 3,111 |
| 10.1 | Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar | | 3,111 | - | 3,111 | 3,111 | - | 3,111 |
| 10.2 | Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar | | - | - | - | - | - | - |
| XI. | BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net) | I-9 | - | - | - | - | - | - |
| 11.1 | Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler | | - | - | - | - | - | - |
| 11.2 | Konsolide Edilmeyenler | | - | - | - | - | - | - |
| 11.2.1 | Mali Ortaklıklar | | - | - | - | - | - | - |
| 11.2.2 | Mali Olmayan Ortaklıklar | | - | - | - | - | - | - |
| XII. | KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net) | I-10 | - | - | - | - | - | - |
| 12.1 | Finansal Kiralama Alacakları | | - | - | - | - | - | - |
| 12.2 | Faaliyet Kiralaması Alacakları | | - | - | - | - | - | - |
| 12.3 | Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| 12.4 | Kazanılmamış Gelirler (-) | | - | - | - | - | - | - |
| XIII. | RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR | I-11 | - | - | - | - | - | - |
| 13.1 | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| 13.2 | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| 13.3 | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| XIV. | MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | | 3,887 | - | 3,887 | 4,138 | - | 4,138 |
| XV. | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | | 415 | - | 415 | 563 | - | 563 |
| 15.1 | Şerefiye | | - | - | - | - | - | - |
| 15.2 | Diğer | | 415 | - | 415 | 563 | - | 563 |
| XVI. | YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net) | I-12 | - | - | - | - | - | - |
| XVII. | VERGİ VARLIĞI | | 2,898 | - | 2,898 | 2,384 | - | 2,384 |
| 17.1 | Cari Vergi Varlığı | | 1 | - | 1 | - | - | - |
| 17.2 | Ertelenmiş Vergi Varlığı | | 2,897 | - | 2,897 | 2,384 | - | 2,384 |
| XVIII. | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net) | I-13 | - | - | - | - | - | - |
| 18.1 | Satış Amaçlı | | - | - | - | - | - | - |
| 18.2 | Durdurulan Faaliyete İlişkin | | - | - | - | - | - | - |
| XIX. | DİĞER AKTİFLER | | 1,803 | 28 | 1,831 | 129 | 9 | 138 |
| | AKTİF TOPLAMI | | 245,486 | 2,265 | 247,751 | 256,436 | 851 | 257,287 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOSU

| | PASİF KALEMLER | Dipnot | BİN YENİ TÜRK LİRASI | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
| | | | CARİ DÖNEM (31/03/2008) | | | ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2007) | | |
| | | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. | **MEVDUAT** | II-1 | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 | Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı | | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 | Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| II. | **ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR** | II-2 | - | 1,927 | 1,927 | - | 6 | 6 |
| III. | **ALINAN KREDİLER** | II-3 | 85,037 | 18,511 | 103,548 | 80,051 | 582 | 80,633 |
| IV. | **PARA PİYASALARINA BORÇLAR** | II-4 | 90,038 | - | 90,038 | 125,058 | - | 125,058 |
| 4.1 | Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar | | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 | İMKB Takasbank Piyasasından Borçlar | | - | - | - | - | - | - |
| 4.3 | Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar | | 90,038 | - | 90,038 | 125,058 | - | 125,058 |
| V. | **İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)** | | - | - | - | - | - | - |
| 5.1 | Bonolar | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2 | Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 5.3 | Tahviller | | - | - | - | - | - | - |
| VI. | **FONLAR** | | - | - | - | - | - | - |
| 6.1 | Müstakriz Fonları | | - | - | - | - | - | - |
| 6.2 | Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| VII. | **MUHTELİF BORÇLAR** | | 11,650 | 3 | 11,653 | 3,882 | 3 | 3,885 |
| VIII. | **DİĞER YABANCI KAYNAKLAR** | II-5 | - | - | - | - | - | - |
| IX. | **FAKTORİNG BORÇLARI** | | - | - | - | - | - | - |
| X. | **KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)** | II-6 | - | - | - | - | - | - |
| 10.1 | Finansal Kiralama Borçları | | - | - | - | - | - | - |
| 10.2 | Faaliyet Kiralaması Borçları | | - | - | - | - | - | - |
| 10.3 | Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| 10.4 | Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri ( - ) | | - | - | - | - | - | - |
| XI. | **RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR** | II-7 | - | - | - | - | - | - |
| 11.1 | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| 11.2 | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| 11.3 | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| XII. | **KARŞILIKLAR** | II-8 | 1,063 | 52 | 1,115 | 5,956 | 161 | 6,117 |
| 12.1 | Genel Karşılıklar | | 4 | - | 4 | 1 | - | 1 |
| 12.2 | Yeniden Yapılanma Karşılığı | | - | - | - | - | - | - |
| 12.3 | Çalışan Hakları Karşılığı | | 991 | - | 991 | 5,706 | - | 5,706 |
| 12.4 | Sigorta Teknik Karşılıkları (Net) | | - | - | - | - | - | - |
| 12.5 | Diğer Karşılıklar | | 68 | 52 | 120 | 249 | 161 | 410 |
| XIII. | **VERGİ BORCU** | II-9 | 267 | - | 267 | 402 | - | 402 |
| 13.1 | Cari Vergi Borcu | | 267 | - | 267 | 402 | - | 402 |
| 13.2 | Ertelenmiş Vergi Borcu | | - | - | - | - | - | - |
| XIV. | **SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)** | | - | - | - | - | - | - |
| 14.1 | Satış Amaçlı | | - | - | - | - | - | - |
| 14.2 | Durdurulan Faaliyete İlişkin | | - | - | - | - | - | - |
| XV. | **SERMAYE BENZERİ KREDİLER** | | - | - | - | - | - | - |
| XVI. | **ÖZKAYNAKLAR** | II-10 | 39,203 | - | 39,203 | 41,186 | - | 41,186 |
| 16.1 | Ödenmiş Sermaye | | 50,000 | - | 50,000 | 50,000 | - | 50,000 |
| 16.2 | Sermaye Yedekleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.1 | Hisse Senedi İhraç Primleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.2 | Hisse Senedi İptal Kârları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.3 | Menkul Değerler Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.4 | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.5 | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.6 | Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.7 | İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.8 | Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım) | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.9 | Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.10 | Diğer Sermaye Yedekleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.3 | Kâr Yedekleri | | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| 16.3.1 | Yasal Yedekler | | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| 16.3.2 | Statü Yedekleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.3.3 | Olağanüstü Yedekler | | - | - | - | - | - | - |
| 16.3.4 | Diğer Kâr Yedekleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.4 | Kâr veya Zarar | | (10,798) | - | (10,798) | (8,815) | - | (8,815) |
| 16.4.1 | Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları | | (8,815) | - | (8,815) | (7,462) | - | (7,462) |
| 16.4.2 | Dönem Net Kâr ve Zararı | | (1,983) | - | (1,983) | (1,353) | - | (1,353) |
| 16.5 | Azınlık Hakkı | | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | - | - | - |
| | **PASİF TOPLAMI** | | 227,258 | 20,493 | 247,751 | 256,535 | 752 | 257,287 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU

| | | Dipnot | BİN YENİ TÜRK LİRASI | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
| | | | CARİ DÖNEM (31/03/2008) | | | ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2007) | | |
| | | | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM |
| **A.** | **BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)** | | **142,415** | **128,927** | **271,342** | **35,005** | **34,942** | **69,947** |
| **I.** | **GARANTİ ve KEFALETLER** | III-1 | **53** | - | **53** | **53** | - | **53** |
| 1.1 | Teminat Mektupları | | 53 | - | 53 | 53 | - | 53 |
| 1.1.1 | Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler | | - | - | - | - | - | - |
| 1.1.2 | Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler | | - | - | - | - | - | - |
| 1.1.3 | Diğer Teminat Mektupları | | 53 | - | 53 | 53 | - | 53 |
| 1.2 | Banka Kredileri | | - | - | - | - | - | - |
| 1.2.1 | İthalat Kabul Kredileri | | - | - | - | - | - | - |
| 1.2.2 | Diğer Banka Kabulleri | | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 | Akreditifler | | - | - | - | - | - | - |
| 1.3.1 | Belgeli Akreditifler | | - | - | - | - | - | - |
| 1.3.2 | Diğer Akreditifler | | - | - | - | - | - | - |
| 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 | Faktoring Garantilerinden | | - | - | - | - | - | - |
| 1.8 | Diğer Garantilerimizden | | - | - | - | - | - | - |
| 1.9 | Diğer Kefaletlerimizden | | - | - | - | - | - | - |
| **II.** | **TAAHHÜTLER** | | **9,926** | - | **9,926** | - | - | - |
| 2.1 | Cayılamaz Taahhütler | | 9,926 | - | 9,926 | - | - | - |
| 2.1.1 | Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri | | 9,926 | - | 9,926 | - | - | - |
| 2.1.2 | Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.3 | İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İşt. Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.4 | Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.5 | Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.6 | Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.7 | Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.8 | İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.9 | Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.10 | Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah. | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.11 | Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.12 | Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.13 | Diğer Cayılamaz Taahhütler | | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 | Cayılabilir Taahhütler | | - | - | - | - | - | - |
| 2.2.1 | Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.2.2 | Diğer Cayılabilir Taahhütler | | - | - | - | - | - | - |
| **III.** | **TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR** | | **132,436** | **128,927** | **261,363** | **34,952** | **34,942** | **69,894** |
| 3.1 | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar | | - | - | - | - | - | - |
| 3.1.1 | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | - | - | - | - | - | - |
| 3.1.2 | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | - | - | - | - | - | - |
| 3.1.3 | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 | Alım Satım Amaçlı İşlemler | | 132,436 | 128,927 | 261,363 | 34,952 | 34,942 | 69,894 |
| 3.2.1 | Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri | | 132,436 | 128,927 | 261,363 | 34,952 | 34,942 | 69,894 |
| 3.2.1.1 | Vadeli Döviz Alım İşlemleri | | 57,721 | 72,761 | 130,482 | 17,477 | 17,471 | 34,948 |
| 3.2.1.2 | Vadeli Döviz Satım İşlemleri | | 74,715 | 56,166 | 130,881 | 17,475 | 17,471 | 34,946 |
| 3.2.2 | Para ve Faiz Swap İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.2.1 | Swap Para Alım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.2.2 | Swap Para Satım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.2.3 | Swap Faiz Alım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.2.4 | Swap Faiz Satım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.3 | Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.3.1 | Para Alım Opsiyonları | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.3.2 | Para Satım Opsiyonları | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.3.3 | Faiz Alım Opsiyonları | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.3.4 | Faiz Satım Opsiyonları | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.3.5 | Menkul Değerler Alım Opsiyonları | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.3.6 | Menkul Değerler Satım Opsiyonları | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.4 | Futures Para İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.4.1 | Futures Para Alım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.4.2 | Futures Para Satım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.5 | Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.5.1 | Futures Faiz Alım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.5.2 | Futures Faiz Satım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.6 | Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| **B.** | **EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)** | | - | - | - | - | - | - |
| **IV.** | **EMANET KIYMETLER** | | - | - | - | - | - | - |
| 4.1. | Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları | | - | - | - | - | - | - |
| 4.2. | Emanete Alınan Menkul Değerler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.3. | Tahsile Alınan Çekler | | - | - | - | - | - | - |
| 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** | | - | - | - | - | - | - |
| 5.1. | Menkul Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2. | Teminat Senetleri | | - | - | - | - | - | - |
| 5.3. | Emtia | | - | - | - | - | - | - |
| 5.4 | Varant | | - | - | - | - | - | - |
| 5.5 | Gayrimenkul | | - | - | - | - | - | - |
| 5.6 | Diğer Rehinli Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 5.7 | Rehinli Kıymet Alanlar | | - | - | - | - | - | - |
| **VI** | **KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER** | | - | - | - | - | - | - |
| | **BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)** | | **142,415** | **128,927** | **271,342** | **35,005** | **34,942** | **69,947** |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU

| | GELİR VE GİDER KALEMLERİ | Dipnot | BİN YENİ TÜRK LİRASI | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş |
| | | | CARİ DÖNEM | ÖNCEKİ DÖNEM |
| | | | (01/01/2008 - 31/03/2008) | (01/01/2007 - 31/03/2007) |
| I. | **FAİZ GELİRLERİ** | IV-1 | 9,373 | 699 |
| 1.1 | Kredilerden Alınan Faizler | | - | - |
| 1.2 | Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler | | 82 | - |
| 1.3 | Bankalardan Alınan Faizler | | 87 | 699 |
| 1.4 | Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler | | - | - |
| 1.5 | Menkul Değerlerden Alınan Faizler | | 9,202 | - |
| 1.5.1 | Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan | | 9,202 | - |
| 1.5.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV | | - | - |
| 1.5.3 | Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan | | - | - |
| 1.5.4 | Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan | | - | - |
| 1.6 | Finansal Kiralama Gelirleri | | - | - |
| 1.7 | Diğer Faiz Gelirleri | | 2 | - |
| II. | **FAİZ GİDERLERİ** | IV-2 | 3,870 | - |
| 2.1 | Mevduata Verilen Faizler | | - | - |
| 2.2 | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | | 1,973 | - |
| 2.3 | Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler | | - | - |
| 2.4 | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | | - | - |
| 2.5 | Diğer Faiz Giderleri | | 1,897 | - |
| III. | **NET FAİZ GELİRİ (I - II)** | | 5,503 | 699 |
| IV. | **NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ** | | (94) | 2,869 |
| 4.1 | Alınan Ücret ve Komisyonlar | | - | 2,869 |
| 4.1.1 | Gayri Nakdi Kredilerden | | - | - |
| 4.1.2 | Diğer | | - | 2,869 |
| 4.2 | Verilen Ücret ve Komisyonlar | | (94) | - |
| 4.2.1 | Gayri Nakdi Kredilere Verilen | | (7) | - |
| 4.2.2 | Diğer | | (87) | - |
| V. | **TEMETTÜ GELİRLERİ** | | - | - |
| VI. | **TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)** | IV-3 | 2,049 | (7) |
| 6.1 | Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı | | 344 | - |
| 6.2 | Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı | | 1,705 | (7) |
| VII. | **DİĞER FAALİYET GELİRLERİ** | IV-4 | 1,475 | - |
| VIII. | **FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)** | | 8,933 | 3,561 |
| IX. | **KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)** | IV-5 | (6,526) | (2,764) |
| X. | **DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)** | IV-6 | (4,903) | (3,341) |
| XI. | **NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)** | | (2,496) | (2,544) |
| XII. | **BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI** | | - | - |
| XIII. | **ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR** | | - | - |
| XIV. | **NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI** | | - | - |
| XV. | **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)** | | (2,496) | (2,544) |
| XVI. | **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)** | IV-7 | 513 | 1,106 |
| 16.1 | Cari Vergi Karşılığı | | - | - |
| 16.2 | Ertelenmiş Vergi Karşılığı | | 513 | 1,106 |
| XVII. | **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)** | | (1,983) | (1,438) |
| XVIII. | **DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER** | | - | - |
| 18.1 | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri | | - | - |
| 18.2 | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları | | - | - |
| 18.3 | Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri | | - | - |
| XIX. | **DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)** | | - | - |
| 19.1 | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri | | - | - |
| 19.2 | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları | | - | - |
| 19.3 | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri | | - | - |
| XX. | **DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)** | | - | - |
| XXI. | **DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)** | | - | - |
| 21.1 | Cari Vergi Karşılığı | | - | - |
| 21.2 | Ertelenmiş Vergi Karşılığı | | - | - |
| XXII. | **DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)** | | - | - |
| XXIII. | **NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)** | IV-8 | (1,983) | (1,438) |
| 23.1 | Grubun Kârı / Zararı | | - | - |
| 23.2 | Azınlık Payları Kârı / Zararı (-) | | - | - |
| | Hisse Başına Kâr / Zarar | | - | - |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

| | | BİN YENİ TÜRK LİRASI | |
|---|---|---|---|
| | | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş |
| | | CARİ DÖNEM (01/01/2008 - 31/03/2008) | ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2007 - 31/03/2007) |
| I. | MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN | - | - |
| II. | MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI | - | - |
| III. | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI | - | - |
| IV. | YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVRİM FARKLARI | - | - |
| V. | NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı) | - | - |
| VI. | YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı) | - | - |
| VII. | MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ | - | - |
| VIII. | TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI | - | - |
| IX. | DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ | - | - |
| X. | DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX) | - | - |
| XI. | DÖNEM KÂRI/ZARARI | - | - |
| 1.1 | Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer) | - | - |
| 1.2 | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım | - | - |
| 1.3 | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım | - | - |
| 1.4 | Diğer | - | - |
| | | - | - |
| XII. | DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI) | - | - |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

### BİN YENİ TÜRK LİRASI

| | ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Ödenmiş Sermaye Enf.Düzeltme Farkı | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Kârları | Yasal Yedek Akçeler | Statü Yedekleri | Olağanüstü Yedek Akçe | Diğer Yedekler | Dönem Net Kârı / (Zararı) | Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı) | Menkul Değer. Değerleme Farkı | Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF | Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri | Riskten Korunma Fonları | Satış A./Durdurulan F. İlişkin Dur.V. Bir.Değ.F. | Azınlık Hakkı Hariç Toplam Özkaynak | Azınlık Hakkı | Toplam Özkaynak |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | **ÖNCEKİ DÖNEM** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | **(01/01/2007 - 31/03/2007)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I | **Dönem Başı Bakiyesi** | | 20,000 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | (7,462) | - | - | - | - | - | - | - | **12,539** |
| II. | **TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. | **Yeni Bakiye (I+II)** | | 20,000 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | (7,462) | - | - | - | - | - | - | - | **12,539** |
| | Dönem İçindeki Değişimler | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IV. | Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| V. | Menkul Değerler Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VI. | Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım) | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.1 | Nakit Akış Riskinden Korunma | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.2 | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VII. | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VIII. | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IX. | İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| X. | Kur Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XI. | Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XII. | Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XIII. | İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XIV. | Sermaye Artırımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14.1 | Nakden | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14.2 | İç Kaynaklardan | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XV. | Hisse Senedi İhracı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XVI. | Hisse Senedi İptal Karları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XVII. | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XVIII. | Diğer | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XIX. | Dönem Net Kârı veya Zararı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XX. | Kâr Dağıtımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,438) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,438) |
| 20.1 | Dağıtılan Temettü | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20.2 | Yedeklere Aktarılan Tutarlar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20.3 | Diğer | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | **Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+.....+XVIII+XIX+XX)** | | 20,000 | - | - | - | 1 | - | - | - | (1,438) | (7,462) | - | - | - | - | - | - | - | **11,101** |
| | **Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | **CARİ DÖNEM** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | **(01/01/2008 - 31/03/2008)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I. | **Önceki Dönem Sonu Bakiyesi** | | 50,000 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | (8,815) | - | - | - | - | - | - | - | **41,186** |
| | Dönem İçindeki Değişimler | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| II. | Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. | Menkul Değerler Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IV. | Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım) | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.1 | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| V. | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VI. | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VII. | İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VIII. | Kur Farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IX. | Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| X. | Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XI. | İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XII. | Sermaye Artırımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12.1 | Nakden | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12.2 | İç Kaynaklardan | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XIII. | Hisse Senedi İhraç Primi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XIV. | Hisse Senedi İptal Kârları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XV. | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XVI. | Diğer | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XVII. | Dönem Net Kârı veya Zararı | | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,983) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,983) |
| XVIII. | Kâr Dağıtımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18.1 | Dağıtılan Temettü | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18.2 | Yedeklere Aktarılan Tutarlar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18.3 | Diğer | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | **Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XVI+XVII+XVIII)** | | 50,000 | - | - | - | 1 | - | - | - | (1,983) | (8,815) | - | - | - | - | - | - | - | **39,203** |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

| | | | BİN YENİ TÜRK LİRASI | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş |
| | | Dipnot | CARİ DÖNEM (01/01/2008 - 31/03/2008) | ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2007 - 31/03/2007) |
| A. | **BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI** | | | |
| 1.1 | **Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı** | | **(4,885)** | **(2,548)** |
| 1.1.1 | Alınan Faizler | | 7,239 | 688 |
| 1.1.2 | Ödenen Faizler | | (3,793) | - |
| 1.1.3 | Alınan Temettüler | | - | - |
| 1.1.4 | Alınan Ücret ve Komisyonlar | | - | 2,869 |
| 1.1.5 | Elde Edilen Diğer Kazançlar | | 2,636 | - |
| 1.1.6 | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar | | - | - |
| 1.1.7 | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler | | (3,375) | (1,570) |
| 1.1.8 | Ödenen Vergiler | | (170) | (218) |
| 1.1.9 | Diğer | | (7,422) | (4,317) |
| 1.2 | **Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim** | | **3,643** | **(2,466)** |
| 1.2.1 | Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış | | 13,782 | - |
| 1.2.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) Azalış | | - | - |
| 1.2.3 | Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış | | - | - |
| 1.2.4 | Kredilerdeki Net (Artış) Azalış | | - | - |
| 1.2.5 | Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış | | (477) | (480) |
| 1.2.6 | Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.7 | Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.8 | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) | | 22,877 | - |
| 1.2.9 | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.10 | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) | | (32,539) | (1,986) |
| I. | **Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı** | | **(1,242)** | **(5,014)** |
| B. | **YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI** | | | |
| II. | **Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı** | | **(59)** | **(1,121)** |
| 2.1 | İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | | - | - |
| 2.2 | Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | | - | (1,625) |
| 2.3 | Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller | | (59) | - |
| 2.4 | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller | | - | 504 |
| 2.5 | Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | | - | - |
| 2.6 | Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | | - | - |
| 2.7 | Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler | | - | - |
| 2.8 | Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler | | - | - |
| 2.9 | Diğer | | - | - |
| C. | **FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI** | | | |
| III. | **Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit** | | - | - |
| 3.1 | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit | | - | - |
| 3.2 | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı | | - | - |
| 3.3 | İhraç Edilen Sermaye Araçları | | - | - |
| 3.4 | Temettü Ödemeleri | | - | - |
| 3.5 | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler | | - | - |
| 3.6 | Diğer | | - | - |
| IV. | **Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi** | | **71** | **(7)** |
| V. | **Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış** | | **(1,230)** | **(6,142)** |
| VI. | **Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar** | | **3,606** | **18,222** |
| VII. | **Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar** | | **2,376** | **12,080** |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

# ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

## MUHASEBE POLİTİKALARI

### I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

*Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması*

Bankalar, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37. maddesi uyarınca, kuruluş birliklerinin ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun görüşü alınmak suretiyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından uluslararası standartlar esas alınarak belirlenecek usûl ve esaslara uygun olarak muhasebe sistemlerinde tekdüzeni uygulamak; tüm işlemlerini gerçek mahiyetlerine uygun surette muhasebeleştirmek; finansal raporlarını bilgi edinme ihtiyacını karşılayabilecek biçim ve içerikte, anlaşılır, güvenilir ve karşılaştırılabilir, denetime, analize ve yorumlamaya elverişli, zamanında ve doğru şekilde düzenlemek zorundadır.

Bankalar, şubeleri, yurt içi ve yurt dışındaki muhabirleri ile hesap mutabakatı sağlamadan kanunî ve yardımcı defterleri ile kayıtlarını ve bilançolarını kapatamazlar.

Banka, yasal kayıtlarını, finansal tablolarını ve finansal tablolarına baz teşkil eden dökümanlarını Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'e, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere, Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı'na uygun olarak hazırlamaktadır.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

*Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerleme esaslar*

Finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerleme esasları Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ilgili yönetmelik, tebliğ ve kararnamelerinde belirtildiği şekilde uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerleme esasları aşağıda yer alan II ila XXII no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

### II. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklamalar

Banka aktif ve pasif yönetimi yaparken kaynak maliyeti ile ürün getirisi arasında her zaman pozitif bir marj ile çalışmayı ve optimum vade riski yaratmayı amaç edinmiştir.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Banka döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

### III. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar

Banka, faaliyetleri dolayısı ile temel olarak kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalabilmektedir ve bankacılık faaliyetlerinin bir parçası olarak özellikle döviz ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen bu finansal riskleri yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanır.

Banka'nın ağırlıklı olarak kullanabileceği türev işlemleri arasında yabancı para forward, swap, vadeli alım satım, futures ve opsiyon sözleşmeleri bulunmaktadır.

Türev finansal araçlar; sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilir.

## III. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar (devamı)

Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri ile swap işlemlerinin rayiç değerinin tespitinde, bilanço tarihi itibarıyla vadeli döviz kurları piyasa fiyatlarının olmaması ve piyasa koşullarının çok değişken olduğu bir ortamda diğer yöntemler kullanılarak ileriye dönük güvenilir tahmin yapılmasının mümkün olmaması nedeniyle, söz konusu işlemler ilgili sözleşme kurlarının bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri ve dönem sonu Banka gişe döviz alış kurları karşılaştırılarak değerlendirilmekte, alım satım arasındaki farklardan ortaya çıkan kur farkı reeskontları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bazı türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" (TMS 39) kapsamında alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilir ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kâr zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Bu araçlara ilişkin gerçeğe uygun değerdeki değişimlerden oluşan realize olmamış kayıp veya kazançlar mevcut vergi mevzuatı çerçevesinde kanunen kabul edilmeyen gelir ya da gider olarak değerlendirilmektedir.

Banka'nın riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır.

## IV. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılmakta olup, mevcut anapara tutarı göz önünde bulundurularak etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlgili mevzuat gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve diğer alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte ve söz konusu tutarlar tahsil edilene kadar faiz gelirleri dışında tutulmaktadır.

## V. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Nakdi kredilerden alınan ücret ve komisyonların TMS 18'e göre kredinin faiz oranı ile ilişkilendirilemeyen kısımları ve bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir. Alınan krediler için ödenen ücret ve komisyonlar da kredi faizinin bir parçası olarak değerlendirilmediğinde ödendiği tarihte gider kaydedilmektedir. Bu gelir ve gider kalemleri dışındaki diğer bütün komisyon ve ücret gelir ve giderleri, gayrinakdi kredilerden alınan komisyon gelirleri dahil, tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

## VI. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Finansal araçlar finansal aktifler, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Finansal araçlar Banka'nın ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Banka'nın aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını kapsamaktadır. Finansal enstrümanlar Banka'nın bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir. Banka, bu enstrümanların alım ve satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapabilmektedir.

Finansal varlıklar, Banka'nın ticari faaliyet ve operasyonlarının önemli bir bölümünü meydana getirmektedir. Bu araçlar mali tablolardaki likiditeyi, kredi ve faiz riskini ortaya çıkarma, etkileme ve azaltabilme özelliğine sahiptir.

Finansal araçların normal yoldan alım satım işlemleri teslim tarihi ("settlement date") esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Teslim tarihi, bir varlığın Banka'ya teslim edildiği veya Banka tarafından teslim edildiği tarihtir. Teslim tarihi muhasebesi, (a) varlığın işletme tarafından elde edildiği tarihte muhasebeleştirilmesini, ve (b) varlığın işletme tarafından teslim edildiği tarih itibarıyla bilanço dışı bırakılmasını ve yine aynı tarih itibarıyla elden çıkarma kazanç ya da kaybının muhasebeleştirilmesini gerektirir. Teslim tarihi muhasebesinin uygulanması durumunda, işletme, teslim aldığı varlıklarda olduğu gibi, ticari işlem tarihi ve teslim tarihi arasındaki dönem boyunca varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimleri muhasebeleştirir.

## VI. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

Normal yoldan alım veya satım, bir finansal varlığın, genellikle yasal düzenlemeler veya ilgili piyasa teammülleri çerçevesinde belirlenen bir süre içerisinde teslimini gerektiren bir sözleşme çerçevesinde satın alınması veya satılmasıdır. İşlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki süre içerisinde elde edilecek olan bir varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, satın alınan aktifler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler, maliyet bedeli veya itfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar için muhasebeleştirilmez; gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp, kâr ya da zararda; satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp ise özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Aşağıda her finansal aracın tahmini gerçeğe uygun değerlerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

*Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar*

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerleridir.

*Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar*

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

Alım satım amaçlı menkul kıymetler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınırlar. İlgili kıymetin elde edilmesine ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilir. Söz konusu menkul değerlerin maliyet değerleri ile piyasa değeri arasında oluşan pozitif fark faiz ve gelir reeskontu olarak, negatif fark ise "Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı" hesabı altında muhasebeleştirilir.

*Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ve Krediler*

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak ve alım satım amaçlı menkul kıymetler dışında kalan tüm menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Menkul değerlerin ilk kayda alınmasında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti kullanılmaktadır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Aktif piyasalarda işlem gören borçlanma senetlerinin rayiç değeri borsa fiyatına, borsa fiyatının bulunmaması halinde ise Resmi Gazete fiyatına göre belirlenmiştir. Aktif bir piyasada bir fiyatın bulunmadığı durumlarda, rayiç değerin tespitinde TMS'de belirtilen diğer yöntemler kullanılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ise ilk kayda alımdan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan kazanılmış olan faizler, faiz geliri olarak kaydedilmektedir.

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların alım ve satım işlemleri menkul değerlerin teslim tarihine göre muhasebeleştirilmektedir.

## VI. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

*Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar*

Krediler borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardır.

Banka, krediler ve alacakların ilk kaydını elde etme maliyeti ile yapmakta, kayda alınmayı izleyen dönemlerde TMS'ye uygun olarak etkin faiz oranı yöntemi kullanarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden muhasebeleştirmektedir.

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

Banka, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca III., IV. ve V. grup kredileri için özel karşılık ayırır. Söz konusu özel karşılıklar, "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri-Özel Karşılık Giderleri" hesapları kullanılarak kâr-zarar hesaplarına intikal ettirilir. Bu tür kredilerle ilgili olarak yapılan tahsilatlarda öncelikle söz konusu kredinin ana para borçları karşılanmakta, ardından faiz alacakları tahsil edilmektedir.

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara istinaden yapılan tahsilatlar gelir tablosunda "krediler ve diğer alacaklar karşılığı" hesabından düşülüp, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış ya da aktiften silinmiş olan kredilere istinaden yapılan anapara tahsilatları sonucunda serbest kalan karşılık tutarları "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı altında çalışan "Geçmiş Yıllar Giderlerine ait Tahsilat" hesabına, faiz gelirleri ise "Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler" hesabına alacak vererek kaydedilir.

Serbest kalan karşılık tutarları "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri - Özel Karşılık Giderleri" hesabına ters kayıt verilerek kapatılır.

Özel karşılıkların dışında, Banka yukarıda belirtilen yönetmelik hükümleri çerçevesinde kredi ve diğer alacakları için genel kredi karşılığı ayırmaktadır. Banka 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için binde 5, gayri nakdi krediler için binde 1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"de yapılan değişiklik ile 31 Ekim 2006 sonrasında nakdi kredi ve diğer alacaklar bakiyesi artış göstermişse artan kısım için yüzde 1, 31 Ekim 2006 bakiyesi için binde 5, 31 Ekim 2006 sonrasında gayri nakdi krediler bakiyesi artış göstermişse artan kısım için binde 2, 31 Ekim 2006 bakiyesi için ise binde 1 oranında genel kredi karşılığı ayırmaya başlamıştır.

*Bağlı Ortaklıklar*

Bağlı ortaklıklar, Banka tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Konsolide olmayan finansal tablolarda bağlı ortaklıklar "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 39")'na göre muhasebeleştirilmektedir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen bağlı ortaklıklar, gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmiş; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

## VII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

Banka, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Banka ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar, ne kadar olası olursa olsunlar muhasebeleştirilmez.

## VIII. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Banka'nın netleştirmeye yönelik kanuni bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyeti olması durumunda veya ilgili finansal varlığı ve borcu eş zamanlı olarak gerçekleştirilmesi veya ödemesi halinde bu finansal varlıklar ve borçlar bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

## IX. Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Banka, tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde ("Repo") yapılan hazine bonosu ve devlet tahvili alım-satım işlemlerini Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak bilanço hesaplarında takip etmektedir. Dolayısıyla, repo anlaşması çerçevesinde satılan devlet tahvili ve hazine bonoları, Banka'nın repoya konu menkul değerleri sınıflamasına bağlı olarak, finansal tablolarda alım satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler kalemleri altında sınıflandırılmakta ve ilgili hesabın değerleme esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda para piyasaları ana kalemi altında "Repo İşlemlerinden Elde Edilen Fonlar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

Bu tür işlemler kısa vadeli olup repoya konu olan menkul kıymetlerin tümü Devlet İç Borçlanma Senetleri'nden oluşmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler ("Ters Repo") ise "Ters repo işlemlerinden alacaklar" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Bu işlemlerden oluşan gelir ve giderler gelir tablosunda "Diğer Faiz Gelirleri/Giderleri" hesaplarında gösterilmektedir.

31 Mart 2008 tarihi itibarıyla, Banka'nın repo işlemlerinden sağladığı fon 90,038 Bin YTL (31 Aralık 2007: 125,058 Bin YTL) ve bunun karşılığında teminata verdiği repoya konu edilmiş menkul değeri 94,012 Bin YTL'dir (31 Aralık 2007: 137,274 Bin YTL) .

31 Mart 2008 tarihi itibarıyla, Banka'nın ters repo işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2008 tarihi itibarıyla, Banka'nın ödünce konu edilmiş menkul değerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır).

## X. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ile Bu Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur; ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır.

Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Bankanın satış amaçlı duran varlığı bulunmamaktadır.

Durdurulan bir faaliyet, bir bankanın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Bankanın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

## XI. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satın alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder. Şerefiye, maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri indirilerek hesaplanır. Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez. Bir bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi bir teşebbüsün elden çıkarılması durumunda ilgili şerefiye tutarı, elden çıkarmaya ilişkin olarak hesaplanan kâr/zararın içine dahil edilir.

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın konsolide olmayan ekli finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş tarihi satın alım maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılmış olarak gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortismana tabi tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Banka, cari dönemde faydalı ömür tahminlerini tekrar gözden geçirmiş ve tahminlerde meydana gelen değişikliğin etkisini cari dönem gelir tablosuna yansıtmıştır. Değişikliğin cari dönem kar/zararına etkisi ilave 94 bin YTL amortisman gideridir. Maddi olmayan duran varlıklar genel olarak haklardan oluşmakta ve doğrusal amortisman metoduna göre 3 yılda itfa edilmektedir.

## XII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve izleyen dönemlerde alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak yansıtılır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kâr ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar normal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortismana tabi tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Banka, cari dönemde faydalı ömür tahminlerini tekrar gözden geçirmiş ve tahminlerde meydana gelen değişikliğin etkisini cari dönem gelir tablosuna yansıtmıştır. Değişikliğin cari dönem kar/zararına etkisi ilave 28 bin YTL amortisman gideridir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduna göre 2-20 yılda itfa edilmektedir.

## XIII. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Finansal kiralama yoluyla elde edinilen sabit kıymetler kiralama işlemlerine ilişkin 17 Sayılı TMS çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda tümü yabancı para borçlardan oluşan finansal kiralama işlemleri işlemin yapıldığı tarihteki kurla çevrilerek aktifte bir varlık pasifte bir borç olarak kayıt edililir. Yabancı para borçlar dönem sonu değerleme kuru ile Türk Parası'na çevrilerek gösterilir.

Kur artışlarından/azalışlarından kaynaklanan farklar ilgili dönem içerisinde gider/gelir yazılmıştır. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde döneme yayılır.

## XIII. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Finansal kiralama işlemi her muhasebe döneminde faiz giderine ek olarak amortismana tabi varlıklar için amortisman giderine yol açmaktadır. Kullanılan amortisman oranı Maddi Duran Varlıklara İlişkin 16 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı'na uygun olarak hesaplanmakta olup uygulanan oran 31 Temmuz 2003 tarihinden önce edinilen varlıklar için % 20, bu tarihten sonra edinilen varlıklar için ise Vergi Usul Kanunu (V.U.K.) hükümlerinde belirtilen oranlardır (%3- %50).

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

Banka'nın kiralayan konumunda bulunduğu finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

## XIV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklere İlişkin Açıklamalar

Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 37") uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık mali tablolarda ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Banka yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

Beyoğlu 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde bir müşteri tarafından Banka aleyhinde açılan 2006/126 E., 2006/234 K. Sayılı dosya ile ilgili dava, davacı ile Banka arasında 17 Temmuz 1998 yılında yapılmış bulunan genel kredi anlaşması ile ilgilidir. Dava ile ilgili olarak 250 Bin ABD Doları Banka'nın hesabında bloke olarak tutulmaktadır. Dava Banka aleyhine sonuçlanmış olup, temyiz mahkemesi de rapor tarihi itibarıyla Banka aleyhindeki bu kararı aynı şekilde onamıştır.

Yukarıdaki dava ile ilgili ayrılmış herhangi bir gelir ya da gider karşılığı bulunmamaktadır.

## XV. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklere İlişkin Açıklamalar

*Tanımlanmış Fayda Planları*

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Banka istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği veya emeklilik hakkı kazanan personeline beher çalışma yılı için 30 günlük ücret üzerinden kıdem ve beher çalışma yılı üzerinden hesaplanacak ihbar süresi için ihbar tazminatı ödemekle yükümlüdür. 19 Sayılı Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı'na göre bir yıllık çalışma hizmetini tamamlayan ve emeklilik sebebiyle çalışma süresi biten veya kendi isteğiyle ayrılma veya çıkarılma durumları haricinde kalan diğer sebepler için çalışanlar için toplam fayda hesaplanmaktadır.

Kısa vadeli çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler ve ayrılan karşılıklar tutarı 991 Bin YTL'dir (31 Aralık 2007: 5,706 Bin YTL). Bu tutar, personele ödenecek prim karşılıkları 971 bin YTL, (31 Aralık 2007: 5,669 Bin YTL), kıdem tazminatı karşılığı 20 Bin YTL'den (31 Aralık 2007: 16 Bin YTL) oluşmaktadır.

Banka çalışanları vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlara üye değildir.

*Tanımlanmış Katkı Planları*

Banka zorunlu olarak Sosyal Sigorta Fonlarına katkı payı ödemesi yapmaktadır. Katkı payları çalışanlara sağlanan faydalar olarak muhasebeleştirilmektedir. Karşılık ayrılması gereken diğer çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler bulunmamaktadır.

## XVI. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

*Kurumlar Vergisi*

TBMM Genel Kurulunda 13 Haziran 2006 tarihi itibarıyla kabul edilen ve 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %30'dan %20'ye indirilmiş olup, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37. maddesine göre ise 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemlerine uygulanmak ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere bu Kanun yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilebilmektedir.

*Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü / Aktifi*

Banka, finansal tablolarda yansıtıldıkları dönemlerden sonraki dönemlerde vergiye tabi tutulan gelir ve gider kalemlerinden kaynaklanan zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi veya yükümlülüğü hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Banka'nın cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı %20 kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklar ile geçmiş yıllar zararı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi aktifi, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi pasifi olarak gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifi 31 Mart 2008 itibari ile 2,897 Bin YTL'dir (31 Aralık 2007: 2,384 Bin YTL ertelenmiş vergi aktifi). Ertelenmiş vergi geliri ise gelir tablosunda ertelenmiş vergi karşılığı satırında gösterilmiş olup bu tutar 513 Bin YTL'dir (31 Mart 2007: 1,106 Bin YTL ertelenmiş vergi geliri).

Ayrıca BDDK'nın sözkonusu genelgesi uyarınca ertelenmiş vergi aktif ve pasifinin netleştirilmesi neticesinde gelir bakiyesi kalması halinde, ertelenmiş vergi gelirlerinin kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerekmektedir.

## XVII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Banka'nın kendisinin ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden araçları bulunmamaktadır.

Banka hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

## XVIII. Hisse Senetleri ve İhracına İlişkin Açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ihraç edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

## XIX. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın herhangi bir aval ve kabul işlemi bulunmamaktadır.

## XX. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar

Banka'nın kullandığı devlet teşviği bulunmamaktadır.

## XXI. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

Banka ana sözleşmesi ve misyonu gereği, yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir ve raporlamanın bölümlemeye göre dağılımını aşağıdaki şekilde göstermektedir.

| | Yatırım Bankacılığı | Toplam |
|---|---|---|
| Net faiz glirleri | 5,503 | 5,503 |
| Net ücret ve komisyon geliri ve diğer faaliyet gelirleri | 1,381 | 1,381 |
| Ticari kar/zarar | 2,049 | 2,049 |
| Temettü gelirleri | - | - |
| Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı | (6,526) | (6,526) |
| Diğer faaliyet giderleri | (4,903) | (4,903) |
| Vergi öncesi kar | (2,496) | (2,496) |
| **Vergi karşılığı** | 513 | 513 |
| **Net dönem karı** | **(1,983)** | **(1,983)** |

## XXII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar

Yukarıda belirtilen muhasebe politikaları dışında belirtilmesi gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

# DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

# MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

## I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar

Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri; Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankaların Sermaye Yeterliliği Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" ve 10 Ekim 2007 tarih ve 26669 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"çerçevesinde yapılmaktadır. Banka'nın "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" esaslarına göre hesaplanan konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %75.80 olarak gerçekleşmiştir. Banka'nın 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" esaslarına göre hesaplanan konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %81.96 olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanmasında hesap ve kayıt düzenine ilişkin mevzuata uygun olarak düzenlenen veriler kullanılır. Ayrıca, "Bankaların Sermaye Yeterliliği Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" esaslarına göre piyasa riski tutarı hesaplanarak sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamalarına dahil edilmiştir.

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.

Gayrinakdi krediler ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, varsa bu işlemler için "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"e istinaden ayrılan ve pasif hesaplar arasında izlenen özel karşılıklar düşüldükten sonraki net tutar üzerinden, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine Ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 5'inci maddesinin (1) numaralı fıkrasında belirtilen krediye dönüştürme oranları ile çarpıldıktan sonra Sermaye Yeterliliği Analiz Formu'nda belirtilen risk ağırlıklarının uygulanması suretiyle hesaplanır.

Döviz ve faiz haddi ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 5'inci maddesinin (2) numaralı fıkrasında belirtilen krediye dönüştürme oranları ile çarpıldıktan sonra Sermaye Yeterliliği Analiz Formunda belirtilen risk ağırlıkları ile ağırlıklandırılır.

## I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar (devamı)

### Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler: (Bin YTL)

| | Risk Ağırlıkları | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 0% | 10% | 20% | 50% | 100% | 150% | 200% |
| **Risk Ağır. Varlık, Yüküm., Gayri nakdi Kredi** | - | - | - | - | - | - | - |
| Bilanço Kalemleri (Net) | - | - | - | - | - | - | - |
| Nakit Değerler | - | - | - | - | - | - | - |
| Vadesi Gelmiş Menkul Değerler | - | - | - | - | - | - | - |
| T. C. Merkez Bankası | 1,559 | - | - | - | - | - | - |
| Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler | - | - | 849 | - | - | - | - |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Zorunlu Karşılıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediler | - | - | - | - | - | - | - |
| Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net) | - | - | - | - | - | - | - |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Muhtelif Alacaklar | - | - | - | - | 266 | - | - |
| Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları | 22 | - | - | - | 1,229 | - | - |
| İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) (Net) | - | - | - | - | 3,111 | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | - | - | - | - | 3,887 | - | - |
| Diğer Aktifler | 2,898 | - | - | - | 20 | - | - |
| Nazım Kalemler | - | - | - | - | - | - | - |
| Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler | - | - | - | - | 53 | - | - |
| Türev Finansal Araçlar | - | - | - | - | - | - | - |
| Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar | - | - | - | - | - | - | - |
| **Toplam Riske Maruz Varlıklar** | **4,479** | **-** | **849** | **-** | **8,566** | **-** | **-** |
| **Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar** | **-** | **-** | **170** | **-** | **8,566** | **-** | **-** |

### Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Kredi Riskine Esas Tutar (KRET) | 8,736 | 5,521 |
| Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET) | 27,950 | 40,525 |
| Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET) | 14,072 | 1,042 |
| Özkaynak | 38,476 | 38,595 |
| Özkaynak/(KRET +PRET+ORET)*100 | %75.80 | %81.96 |

**KRET:** Kredi Riskine Esas Tutar
**PRET:** Piyasa Riskine Esas Tutar
**ORET:** Operasyonel Riske Esas Tutar

## I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar (devamı)

### Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **ANA SERMAYE** | | |
| Ödenmiş Sermaye | 50,000 | 50,000 |
| Nominal Sermaye | 50,000 | 50,000 |
| Sermaye Taahhütleri (-) | - | - |
| Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı | - | - |
| Hisse Senedi İhraç Primleri | - | - |
| Hisse Senedi İptal Kârları | - | - |
| Yasal Yedekler | 1 | 1 |
| I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1) | 1 | 1 |
| 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 | - | - |
| Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı | - | - |
| Kâr | - | - |
| Net Dönem Kârı | - | - |
| Geçmiş Yıllar Kârı | - | - |
| Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı | - | - |
| İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları | - | - |
| Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı | - | - |
| Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-) | (10,798) | (8,815) |
| Net Dönem Zararı | (1,983) | (1,353) |
| Geçmiş Yıllar Zararı | (8,815) | (7,462) |
| Özel Maliyet Bedelleri (-) | - | 1,956 |
| Peşin Ödenmiş Giderler (-) | 316 | 73 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-) | 415 | 563 |
| Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-) | - | - |
| Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-) | - | - |
| **Ana Sermaye Toplamı** | 39,203 | 41,186 |
| **KATKI SERMAYE** | 4 | 1 |
| Genel Karşılıklar | 4 | 1 |
| Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i | - | - |
| Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i | - | - |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri | - | - |
| Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı | - | - |
| İkincil Sermaye Benzeri Borçlar | - | - |
| Menkul Değerler Değer Artış Fonu | - | - |
| İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan | - | - |
| Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'ının Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç) | - | - |
| **Katkı Sermaye Toplamı** | - | - |
| **ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE** | - | - |
| **SERMAYE** | **39,207** | **41,187** |
| **SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER** | **(731)** | **(2,592)** |
| Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları | - | - |
| Sermayesinin Yüzde Onundan Azına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardaki (Yurt İçi, Yurt Dışı) Bankanın Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamının Yüzde On ve Daha Fazlasını Aşan Tutardaki Ortaklık Payları Toplamı | - | - |
| Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları | - | - |
| Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullandırılan Krediler | - | - |
| Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılamayanların Net Defter Değerleri | - | - |
| Diğer | - | - |
| **Toplam Özkaynak** | **38,476** | **38,595** |

## II. Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

Banka, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini belirlemiş ve gerekli önlemleri almıştır.

Banka Yönetim Kurulu, taşıdığı temel riskleri göz önünde bulundurarak bu risklere ilişkin limitleri belirlemekte ve söz konusu limitleri piyasa koşulları ve Banka stratejileri doğrultusunda dönemsel olarak revize etmektedir. Ayrıca Banka Yönetim Kurulu, risk yönetimi bölümü ile üst düzey yönetimin, Banka'nın maruz kaldığı çeşitli riskleri tanımlama, ölçme, kontrol etme ve yönetme hususlarında gerekli tedbirleri almalarını sağlamıştır.

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda Bankaca tutulan pozisyonların finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz ve kur riskleri ölçülmekte, sermaye yükümlülüğünün hesaplamasında aşağıdaki tabloda yer verilen standart metot ile hesaplanan riske maruz değer dikkate alınmaktadır.

Banka kur riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli iki bileşen olarak değerlendirmektedir. Piyasa riski menkul kıymetler portföyü bazında ve Banka'nın kur riskini de içerecek şekilde günlük ve haftalık olarak ölçülmekte ve Banka Yönetim Kurulu`na raporlanmaktadır. Aşağıdaki tablo 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in "Piyasa Riskine Esas Tutarın Hesaplanması"na ilişkin 3'üncü bölümü uyarınca "Standart Metot ile Piyasa Riski Ölçüm Yöntemi"ne göre 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla piyasa riski hesaplamasının ayrıntılarını göstermektedir.

a) Piyasa Riskine İlişkin Bilgiler

| | Tutar |
|---|---|
| (I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | 2,133 |
| (II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | - |
| III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | 103 |
| (IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | - |
| (V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | - |
| (VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | - |
| (VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü | - |
| (VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI) | 2,236 |
| (IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII) | 27,950 |

## III. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle bankaların maruz kalabilecekleri zarar olasılığını ifade etmektedir. Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Banka'nın, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulmakta, standart metot ile riske maruz değer hesaplanmaktadır.

Banka'nın kur riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Risk limitleri ekonomik durum, piyasalardaki gelişmeler ve Banka'nın risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlenmektedir.

Banka'nın risk yönetimi stratejisinin bir unsuru olarak yabancı para cinsinden her türlü borçlanmalar türev araçları ile kur riskine karşı korunmaktadır.

Yönetim Kurulu'nca onaylanan limitler çerçevesinde Banka Hazine Grubu, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda oluşabilecek Türk Parası veya yabancı para fiyat, likidite ve karşılanabilirlik risklerinin yönetimi ile sorumludur. Para piyasalarında oluşan risklerin ve bu riskleri yaratan işlemlerin kontrolü günlük olarak yapılır ve aylık olarak Banka Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanır.

## III. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Banka, 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla, 731 Bin YTL bilanço kapalı pozisyonundan ve 18,566 Bin YTL bilanço açık pozisyondan oluşmak üzere 17,835 Bin YTL bilanço net yabancı para açık pozisyon taşımaktadır. Banka'nın 72,761 Bin YTL nazım hesap kapalı pozisyonu ve 56,166 Bin YTL nazım hesap açık pozisyonundan ise 16,595 Bin YTL nazım kapalı pozisyon taşımaktadır. Banka'nın toplam net yabancı para açık pozisyonu 1,240 Bin YTL'dir.

Banka'nın 31 Mart 2008 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam YTL cari döviz alış kurları:

| | 24.03.2008 | 25.03.2008 | 26.03.2008 | 27.03.2008 | 28.03.2008 | 31.03.2008 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 1.2379 | 1.2385 | 1.2325 | 1.2589 | 1.2579 | 1.2765 |
| CHF | 1.2254 | 1.2179 | 1.2157 | 1.2570 | 1.2629 | 1.2787 |
| GBP | 2.4548 | 2.4544 | 2.4551 | 2.5171 | 2.5343 | 2.5483 |
| JPY | 0.0124 | 0.0124 | 0.0122 | 0.0126 | 0.0126 | 0.0127 |
| EURO | 1.9125 | 1.9102 | 1.9180 | 1.9768 | 1.9855 | 2.0156 |

Banka'nın belli başlı cari döviz alış kurlarının 31 Mart 2008 tarihinden geriye doğru son otuz iş günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

| | Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru |
|---|---|
| USD | 1.2198 |
| CHF | 1.1771 |
| GBP | 2.4270 |
| JPY | 0,0119 |
| EURO | 1.8662 |

## III. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

**Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler :**

| Cari Dönem | EURO | USD | YEN | DİĞER YP | TOPLAM |
|---|---|---|---|---|---|
| Varlıklar | - | - | - | - | - |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bnk. | - | 3 | - | - | 3 |
| Bankalar | 40 | 650 | 3 | 7 | 700 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*) | - | - | - | - | - |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| Verilen Krediler | - | - | - | - | - |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) | - | - | - | - | - |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | - | - | - | - | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | - | - | - | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | - | - | - | - | - |
| Diğer Varlıklar (*) | - | 28 | | - | 28 |
| **Toplam Varlıklar** | **40** | **681** | **3** | **7** | **731** |
| Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - | - |
| Döviz Tevdiat Hesabı | - | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | - | - | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar | - | 18,511 | - | - | **18,511** |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | - | - | - | - | - |
| Muhtelif Borçlar | - | 3 | - | - | **3** |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar | - | - | - | - | - |
| Diğer Yükümlülükler (*) | - | 52 | - | - | **52** |
| **Toplam Yükümlülükler** | - | **18,566** | - | - | **18,566** |
| **Net Bilanço Pozisyonu** | **40** | **(17,885)** | **3** | **7** | **(17,835)** |
| **Net Nazım Hesap Pozisyonu** | - | **16,595** | - | - | **16,595** |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (**) | - | 72,761 | - | - | **72,761** |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar (**) | - | 56,166 | - | - | **( 56,166)** |
| Gayrinakdi Krediler | - | - | - | - | - |
| **Önceki Dönem** | - | - | - | - | - |
| Toplam Varlıklar | 34 | 802 | 1 | 7 | **844** |
| Toplam Yükümlülükler | | 746 | - | - | **746** |
| Net Bilanço Pozisyonu | 34 | 56 | 1 | 7 | **98** |
| Net Bilanço Nazım Hesap Pozisyonu | - | - | - | - | - |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | - | 17,471 | - | - | **17,471** |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | - | (17,471) | - | - | **(17,471)** |
| Gayrinakdi Krediler | - | - | - | - | - |

(*) Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak Standart Oranın Hesaplaması ile ilgili Yönetmelik gereği kur riski tablosunda yer verilmeyen yabancı para tutarlar, alım satım amaçlı türev finansal varlıklar: 1,534 Bin YTL ve alım satım amaçlı türev finansal borçlar : 1,927 Bin YTL'den oluşmaktadır.

(**) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 72,761 Bin YTL, türev finansal araçlardan borçlar satırına da 56,166 Bin YTL tutarlarında vadeli döviz alım-satım işlemleri eklenmiştir.

## IV. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Banka'nın pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmekte olup faiz oranı riskinde, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı standart metot ile hesaplanmakta ve piyasa riski içinde sermaye yükümlülüğü rakamına dahil edilmektedir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmaların yaratacağı etkilerden korunmak risk yönetimi bölümünün birinci önceliğidir. Bu çerçevede senaryo analizleri risk yönetimi bölümü tarafından hesaplanarak Aktif Pasif Komitesi'ne sunulmaktadır.

Banka'nın faiz oranı riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Risk limitleri ekonomik durum, piyasalardaki gelişmeler ve Banka'nın risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlenmektedir.

Banka Yönetim Kurulu'nun belirlediği ve Aktif-Pasif Komitesi tarafından da takip edilmekte olan pozisyon limitleri günlük olarak izlenmekte, Banka'nın faize duyarlı enstrumanlarında olan işlemlerde oluşması muhtemel değer değişiklikleri de ayrıca gözlenmektedir.

**Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):**

| | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem** | | | | | | | |
| Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası | 1 | - | - | - | - | 1,580 | 1,581 |
| Bankalar | 319 | - | - | - | - | 530 | 849 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 3,128 | 8,535 | 147,688 | 73,828 | - | - | 233,179 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Verilen Krediler | - | - | - | - | - | - | - |
| Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Varlıklar | - | - | - | - | - | 12,142 | 12,142 |
| | | | | | | | |
| **Toplam Varlıklar** | **3,448** | **8,535** | **147,688** | **73,828** | - | **14,252** | **247,751** |
| | | | | | | | |
| Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 90,038 | - | - | - | - | - | 90,038 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - | - | 11,653 | 11,653 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar | 103,548 | - | - | - | - | - | 103,548 |
| Diğer Yükümlülükler | 1,927 | - | - | - | - | 40,585 | 42,512 |
| | | | | | | | |
| **Toplam Yükümlülükler** | **195,513** | - | - | - | - | **52,238** | **247,751** |
| | | | | | | | |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon | - | 8,535 | 147,688 | 73,828 | - | - | 230,051 |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon | (192,065) | - | - | - | - | (37,986) | (230,051) |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | 130,482 | - | - | - | - | | 130,482 |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | (130,881) | - | - | - | - | - | (130,881) |
| | | | | | | | |
| **Toplam Pozisyon** | **(192,464)** | **8,535** | **147,688** | **73,828** | - | **(37,986)** | **(399)** |

Cari Dönem :
Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 3,887 Bin YTL tutarında maddi duran varlıkları, 415 Bin YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 3,111 Bin YTL tutarındaki bağlı ortaklıkları, 2,897 Bin YTL ertelenmiş vergi aktifi, Bin YTL peşin ödenmiş vergileri ve 1,831 Bin YTL diğer aktifleri içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 39,203 Bin YTL tutarındaki özkaynakları, 1,115 Bin YTL karşılıkları ve 267 Bin YTL cari vergi borcunu içermektedir

## IV. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

### Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

| | EURO | USD | YEN | YTL |
|---|---|---|---|---|
| | % | % | % | % |
| **Cari Dönem Sonu** | | | | |
| Varlıklar | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası | - | - | - | - |
| Bankalar | - | 2.60 | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | - | - | 17.60 |
| Para Piyasasından Alacaklar | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| Verilen Krediler | - | - | - | - |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| Yükümlülükler | - | - | - | - |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | - | - | 15.45 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | - | - | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | - | 3.05 | - | 15.61 |

### Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla) (devamı):

| | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem** | | | | | | | |
| Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası | 491 | - | - | - | - | 2,587 | 3,078 |
| Bankalar | 291 | - | - | - | - | 269 | 560 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 10,875 | 7,342 | 43,786 | 181,312 | - | - | 243,315 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Verilen Krediler | - | - | - | - | - | - | - |
| Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Varlıklar | - | - | - | - | - | 10,334 | 10,334 |
| | | | | | | | |
| **Toplam Varlıklar** | **11,657** | **7,342** | **43,786** | **181,312** | **-** | **13,190** | **257,287** |
| | | | | | | | |
| Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 125,058 | - | - | - | - | - | 125,058 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - | - | 3,885 | 3,885 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar | 80,633 | - | - | - | - | - | 80,633 |
| Diğer Yükümlülükler | 6 | - | - | - | - | 47,705 | 47,711 |
| | | | | | | | |
| **Toplam Yükümlülükler** | **205,697** | **-** | **-** | **-** | **-** | **51,590** | **257,287** |
| | | | | | | | |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon | - | 7,342 | 43,786 | 181,312 | - | - | 232,440 |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon | (194,040) | - | - | - | - | (38,400) | (232,440) |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | 34,948 | - | - | - | - | - | 34,948 |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | (34,946) | - | - | - | - | - | (34,946) |
| | | | | | | | |
| **Toplam Pozisyon** | **(194,038)** | **7,342** | **43,786** | **181,312** | **-** | **(38,400)** | **2** |

Önceki Dönem :
Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 4,138 Bin YTL tutarında maddi duran varlıkları, 563 Bin YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 3,111 Bin YTL tutarındaki bağlı ortaklıkları, 2,384 Bin YTL ertelenmiş vergi aktifi ve 138 Bin YTL diğer aktifleri içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 41,186 Bin YTL tutarındaki özkaynakları, 6,117 Bin YTL karşılıkları ve 402 Bin YTL vergi borcunu içermektedir.

## IV. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

**Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :**

| | EURO | USD | YEN | YTL |
|---|---|---|---|---|
| | % | % | % | % |
| **Önceki Dönem** | - | - | - | - |
| Varlıklar | - | - | - | - |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası | - | 1.98 | - | - |
| Bankalar | - | 4.25 | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | - | - | 16.57 |
| Para Piyasasından Alacaklar | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| Verilen Krediler | - | - | - | - |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| Yükümlülükler | - | - | - | - |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | - | - | 16.94 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | - | - | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | - | 4.50 | - | 16.69 |

## V. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite riski varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzluğundan doğmaktadır. Banka, söz konusu varlık ve yükümlülüklerin vadelerini belirli kriterlere göre dengelemekte ve vade uyumsuzluklarını kontrol altında tutmaktadır. Banka'nın aktif - pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Banka'nın likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Bunu sağlamak için yeterli miktarda kısa vadeli fonlar hazır bulundurulmaktadır. Banka likidite riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir.

Likidite riski ayrıca piyasaya gerektiği gibi girilememesi, piyasalarda oluşan engeller ve bölünmeler nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılamaması sonucu da oluşabilir.

Banka politikaları, öncelikle her türlü borcun likit kaynaklarla her zaman karşılanabilecek nitelikte olduğu bir aktif yapısının sağlanması yönündedir. Bu anlamda bunun sağlanmasını teminen Banka Yönetim Kurulu düzenli olarak likidite rasyoları ile ilgili standardı belirlemekte ve takip etmektedir.

Banka genel politikaları gereği varlık ve yükümlülüklerin vade yapıları ile faiz oranlarının uyumu her zaman Aktif-Pasif Yönetimi stratejileri dahilinde sağlanmakta, bilançodaki YTL ve yabancı para aktif pasif kalemlerinin getirisi ile maliyetinden doğan fark sürekli pozitif olarak yönetilmeye çalışılmaktadır. Bu strateji doğrultusunda da likidite riski Banka Yönetim Kurulu'nun tanımladığı limitler dahilinde yönetilmektedir.

Likidite riski haftalık olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

## V. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

| Cari Dönem | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | Üzeri | Dağıtılmayan(*) | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Varlıklar | | | | | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası | 1,580 | 1 | - | - | - | - | - | 1,581 |
| Bankalar | 530 | 319 | - | | | | - | 849 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | 3,128 | 8,535 | 120,716 | 100,696 | 104 | - | 233,179 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Verilen Krediler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Varlıklar | - | - | - | - | - | - | 12,142 | 12,142 |
| | | | | | | | | |
| **Toplam Varlıklar** | **2,110** | **3,448** | **8,535** | **120,716** | **100,696** | **104** | **12,142** | **247,751** |
| | | | | | | | | |
| Yükümlülükler | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar | - | 103,548 | - | - | - | - | - | 103,548 |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | 90,038 | - | - | - | - | - | 90,038 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Muhtelif Borçlar | - | 43 | - | - | - | - | 11,610 | 11,653 |
| Diğer Yükümlülükler | - | 2,194 | - | - | - | - | 40,318 | 42,512 |
| | | | | | | | | |
| **Toplam Yükümlülükler** | | **195,823** | | | | | **51,928** | **247,751** |
| | | | | | | | | |
| **Likidite Açığı** | 2,110 | (192,375) | 8,535 | 120,716 | 100,696 | 104 | (39,786) | - |
| | | | | | | | | |
| **Önceki Dönem** | | | | | | | | |
| Toplam Varlıklar | **2,856** | **789** | **-** | **54,255** | **188,943** | **110** | **10,334** | **257,287** |
| Toplam Yükümlülükler | - | **206,121** | - | - | - | - | **51,166** | **257,287** |
| **Likidite Açığı** | 2,856 | (205,332) | - | 54,255 | 188,943 | 110 | (40,832) | - |

(*) Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakte dönüşme şansı bulunmayan aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

# BEŞİNCİ BÖLÜM

## KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

### I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

**1. a) Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kasa/Efektif | - | - | - | - |
| TCMB | 1,578 | 3 | 2,586 | 492 |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **1,578** | **3** | **2,586** | **492** |

**b) T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Vadesiz Serbest Tutar | 1,578 | 3 | 2,586 | 492 |
| Vadeli Serbest Tutar | - | - | - | - |
| Vadeli Serbest Olmayan Hesap | - | - | - | - |
| **Toplam** | **1,578** | **3** | **2,586** | **492** |

**2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir)**

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Hisse Senetleri | - | - | - | - |
| Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ. | 6,831 | - | 7,551 | - |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **6,831** | **-** | **7,551** | **-** |

a.2) Repo işlemlerine konu olan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Devlet Tahvili | - | - | 137,274 | - |
| Hazine Bonosu | 94,012 | - | - | - |
| Diğer Kamu Borçlanma Senetleri | - | - | - | - |
| Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar | - | - | - | - |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **94,012** | **-** | **137,274** | **-** |

## I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

### 2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir) (devamı)

a.3) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin positif farklar tablosu:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Vadeli İşlemler | - | 1,534 | - | 7 |
| Swap İşlemleri | - | - | - | - |
| Futures İşlemleri | - | - | - | - |
| Opsiyonlar | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | - | **1,534** | - | 7 |

### 3.a) Bankalara ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Bankalar | | | | |
| Yurtiçi | 149 | 321 | 217 | 297 |
| Yurtdışı | - | 379 | - | 46 |
| Yurtdışı Merkez ve Şubeler | - | - | - | - |
| **Toplam** | **149** | **700** | **217** | **343** |

### 4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

a.2) Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

### 5. Kredilere ilişkin açıklamalar

a) Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansa ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | Nakdi | Gayrinakdi | Nakdi | Gayrinakdi |
| Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler | - | - | - | - |
| Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler | - | - | - | - |
| Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler | - | - | - | - |
| Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler | - | - | - | - |
| Banka Mensuplarına Verilen Krediler (*) | 18 | - | 18 | - |
| **Toplam** | **18** | - | **18** | - |
| | | | | |

*(*) Personele verilen iş avanslarından oluşmaktadır.*

## I. Bilançonun Aktif Hesapların İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

### 5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)

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

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan kredisi ve diğer alacakları bulunmamaktadır.

c) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartları bulunmamaktadır.

d) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile yurtiçi ve yurtdışı kredisi bulunmamaktadır.

e) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen nakdi kredisi bulunmamaktadır.

f) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılığı bulunmamaktadır.

g) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net) :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile donuk alacakları bulunmamaktadır.

### 6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

a.1) Teminata verilen / bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

a.2) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar yasal yükümlülükler:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımları, yasal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

b) Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senedi bulunmamaktadır.

c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

d) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

## I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

### 7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net)

a.1) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile konsolide edilmeyen iştirakleri bulunmamaktadır.

b.1) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile konsolide edilen iştirakleri bulunmamaktadır.

b.2) Konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımları bulunmamaktadır.

b.3) Borsaya kote konsolide edilen iştirakler:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile borsaya kote edilen iştiraki bulunmamaktadır.

### 8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net)

a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile konsolide edilmeyen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

| Unvanı | Adres (Şehir / Ülke) | Bankanın Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı(%) | Diğer Ortakların Pay Oranı (%) |
|---|---|---|---|
| Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş | Büyükdere Cad. No:185 Kanyon Ofis Bloğu Kat:11 34394 Levent /İstanbul | 99.99 | 0.01 |

Yukarıdaki sıraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar:

| Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Önceki Dönem Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun Değer |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (*) 9,167 | 6,802 | 155 | 271 | - | 1,054 | (452) | - |

(*) Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 31 Mart 2008 tarihli mali tablolara ait bilgilerdir.

## I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

### 8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net) (devamı)

b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Dönem Başı Değeri | 3,111 | 1,486 |
| Dönem İçi Hareketler | - | - |
| Alışlar | - | 1,625 |
| Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri | - | - |
| Cari Yıl Payından Alınan Kar | - | - |
| Satışlar | - | - |
| Yeniden Değerleme Artışı | - | - |
| Değer Azalma Karşılıkları | - | - |
| **Dönem Sonu Değeri** | **3,111** | **3,111** |
| Sermaye Taahhütleri | - | - |
| Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%) | 99.99 | 99.99 |

b.3) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Bankalar | - | - |
| Sigorta Şirketleri | - | - |
| Faktoring Şirketleri | - | - |
| Leasing Şirketleri | - | - |
| Finansman Şirketleri | - | - |
| Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar | 3,111 | 3,111 |
| | | |
| **Toplam** | **3,111** | **3,111** |

b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile borsaya kote edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

### 9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin açıklamalar (Net)

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

### 10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net)

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

### 11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır.

## I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

### 12. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar (Net)

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

### 13. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

# BEŞİNCİ BÖLÜM

## II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

Banka, kalkınma ve yatırım bankası statüsünde olması sebebiyle, mevduat toplama yetkisine sahip değildir.

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile mevduatı bulunmamaktadır.

b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatı bulunmamaktadır.

### 2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

a) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin negatif farklar tablosu:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Vadeli İşlemler | - | 1,927 | - | 6 |
| Swap İşlemleri | - | - | - | - |
| Futures İşlemleri | - | - | - | - |
| Opsiyonlar | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | - | **1,927** | - | **6** |

3. a) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| T.C. Merkez Bankası Kredileri | - | - | - | - |
| Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan | 85,037 | - | 80,051 | - |
| Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan | - | 18,511 | - | 582 |
| **Toplam** | **85,037** | **18,511** | **80,051** | **582** |

## II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

3. b) Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kısa Vadeli | 85,037 | 18,511 | 80,051 | 582 |
| Orta ve Uzun Vadeli | - | - | - | - |
| **Toplam** | **85,037** | **18,511** | **80,051** | **582** |

### 4. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| **Yurtiçi İşlemlerden** | **90,038** | - | **125,058** | - |
| Mali Kurum ve Kuruluşlar | 90,038 | - | 125,058 | - |
| Diğer Kurum ve Kuruluşlar | - | - | - | - |
| Gerçek Kişiler | - | - | - | - |
| **Yurtdışı İşlemlerden** | | | | |
| Mali Kurum ve Kuruluşlar | - | - | - | - |
| Diğer Kurum ve Kuruluşlar | - | - | - | - |
| Gerçek Kişiler | - | - | - | - |
| **Toplam** | **90,038** | - | **125,058** | - |

### 5. 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

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

### 6. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net)

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile kiralama işlemlerinden borçları bulunmamaktadır.

### 7. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır.

### 8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Genel Karşılıklar | 4 | 1 |
| I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar | 4 | 1 |
| II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar | - | - |
| Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar | - | - |
| Diğer | - | - |
| **Toplam** | **4** | **1** |

b) Dövize endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile dövize endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları bulunmamaktadır.

## II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

### 8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

c) Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler:

Banka çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen Aktüeryal değerleme yöntemini kullanarak hesaplayıp mali tablolarına yansıtmıştır.

Banka'nın 31 Mart 2008 tarihi itibari ile kısa vadeli çalışan hakları karşılığı 971 Bin YTL'dir (31 Aralık 2007: 5,669 Bin YTL'dir).

Banka, 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla 88 Bin YTL tutarındaki iskonto edilmemiş toplam kıdem tazminatı yükümlülüğü için 20 Bin YTL'lik karşılığı finansal tablolara yansıtmış olup, bu karşılığın iskonto edilmemiş toplam yükümlülüğe oranı % 22.73'dir (31 Aralık 2007: 16 bin YTL).

Banka, 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla Banka'nın kullanılmayan izin yükümlülüğü bulunmadığından dolayı kullanılmayan izin karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2007: 21 Bin YTL).

c.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| 1 Ocak itibarıyla | 16 | |
| Dönem içinde ödenen | - | - |
| Dönem gideri | 4 | 16 |
| **Toplam** | **20** | **16** |

d) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

d.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkları bulunmamaktadır.

d.2) Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşıma sebep olan alt hesapların isim ve tutarları:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile diğer karşılıkları, karşılık toplamının %10'unu aşmamaktadır.

### 9. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Vergi karşılığına ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile mali zararda olması sebebiyle, kurumlar vergisi karşılığı bulunmamaktadır.

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Ödenecek Kurumlar Vergisi | - | - |
| Menkul Sermaye İradı Vergisi | 2 | 38 |
| Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi | - | - |
| BSMV | 11 | 62 |
| Kambiyo Muameleleri Vergisi | - | - |
| Ödenecek Katma Değer Vergisi | 13 | 19 |
| Diğer(*) | 183 | 173 |
| **Toplam** | **209** | 292 |

(*) Diğer kaleminin 180 Bin YTL tutarındaki kısmı ödenecek gelir vergisi (2007: 170 Bin YTL) ve 3 Bin YTL tutarındaki kısmı ödenecek damga vergisinden (2007: 3 Bin YTL) oluşmaktadır.

## II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

### 9. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı)

a.3) Primlere ilişkin bilgiler :

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Sosyal Sigorta Primleri-Personel | 22 | 8 |
| Sosyal Sigorta Primleri-İşveren | 31 | 11 |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel | - | - |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren | - | - |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel | - | - |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren | - | - |
| İşsizlik Sigortası-Personel | 2 | 1 |
| İşsizlik Sigortası-İşveren | 3 | 1 |
| Diğer | - | - |
| **Toplam** | **58** | **21** |

b) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır.

### 10. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

a) Ödenmiş sermaye gösterimi:

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Hisse Senedi Karşılığı | 50,000 | 50,000 |
| İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı | - | - |

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

Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

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

Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımı bulunmamaktadır. Banka, 30 Ekim 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden 20,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL arttırarak 35,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 4 Ekim 2007 tarih ve 6087 sayılı izni ve BDDK'nın 17 Ekim 2007 tarih ve 14560 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 5 Kasım 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Kasım 2007 tarih ve 6932 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Banka, müteakip ikinci sermaye artırım kararını 18 Aralık 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda almış ve bu karara istinaden 35,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL daha arttırarak 50,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 6 Aralık 2007 tarih ve 7277 sayılı izni ve BDDK'nın 14 Aralık 2007 tarih ve 17140 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 27 Aralık 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Ocak 2008 tarih ve 6968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısmı bulunmamaktadır.

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 :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile sermaye taahhütleri bulunmamaktadır.

## II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

### 10. Özkaynaklara ilişkin bilgiler (devamı)

f) Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, bankanın özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:

Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak öngörüler yapılmakta ve bunların özkaynak üzerindeki tahmini etkileri Finans Bölümü tarafından hazırlanmakta ve üst yönetime raporlanmaktadır.

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

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile hisse senetlerine tanınan imtiyazları bulunmamaktadır.

h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile menkul değerler değer artış fonu bulunmamaktadır.

## III. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

### 1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklere ilişkin açıklama

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

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

Banka bankacılık faaliyetleri kapsamında çeşitli taahhütler altına girmekte olup, bunlar kullandırma garantili kredi taahhütleri, teminat mektupları, kabul kredileri ve akreditiflerden oluşmaktadır.

b.1) Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi kredileri bulunmamaktadır.

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

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemleri bulunmamaktadır.

c.1) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler | - | - |
| Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli | - | - |
| Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli | - | - |
| Diğer Gayrinakdi Krediler | 53 | 53 |
| **Toplam** | **53** | **53** |

## IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

### 1. a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Mart 2007 tarihleri itibari ile kredilerden alıdığı faiz gelirleri bulunmamaktadır.

### b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| T.C. Merkez Bankasından | - | - | - | - |
| Yurtiçi Bankalardan | 80 | 3 | 699 | - |
| Yurtdışı Bankalardan | - | 4 | - | - |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelerden | - | - | - | - |
| **Toplam** | **80** | **7** | **699** | **-** |

## IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

### c) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Mart 2007 tarihleri itibari ile iştirak ve bağlı ortaklıklardan alıdığı faiz gelirleri bulunmamaktadır.

### 2. a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Bankalara | | | | |
| T.C. Merkez Bankasına | - | - | - | - |
| Yurtiçi Bankalara | 1,926 | 5 | - | - |
| Yurtdışı Bankalara | - | 42 | - | - |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelere | - | - | - | - |
| Diğer Kuruluşlara | - | - | - | - |
| **Toplam** | **1,926** | **47** | - | - |

### b) İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Mart 2007 tarihleri itibari ile iştirak ve bağlı ortaklıklara verdiği faiz giderleri bulunmamaktadır.

### 3. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar (Net)

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Kar** | **29,163** | **52** |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Karı | 5,249 | - |
| Türev Finansal İşlemlerden | 1,527 | - |
| Diğer | 3,722 | - |
| Kambiyo İşlemlerinden Kar | 23,914 | 52 |
| **Zarar (-)** | **27,114** | **59** |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı | 4,905 | - |
| Türev Finansal İşlemlerden | 1,922 | - |
| Diğer | 2,983 | - |
| Kambiyo İşlemlerinden Zarar | 22,209 | 59 |

### 4. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar

Yeni gelişmeleri içeren ve Banka'nın gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler, gelirlerin etkilenme boyutunu da açıklayan bilgi:

31 Mart 2008 tarihi itibari ile Banka'nın diğer faaliyet gelirleri 1,475 Bin YTL'dir. Diğer faaliyet gelirlerinin 1,210 Bin YTL'si Banka ile Merrill Lynch International arasında yapılmış olan hizmet anlaşması gereği tahhakkuk eden 3 aylık gelirden, 236 Bin YTL'si ise Banka ile bağlı ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş arasında yapılmış olan hizmet sözleşmesi gereği tahhakkuk eden 3 aylık gelirden, 29 Bin YTL'si ise diğer gelirlerden oluşmaktadır (2007: Bulunmamaktadır).

## IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

### 5. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar | - | - |
| III. Grup Kredi ve Alacaklar | - | - |
| IV. Grup Kredi ve Alacaklar | - | - |
| V. Grup Kredi ve Alacaklar | - | - |
| Genel Kredi Karşılık Giderleri | 3 | 2 |
| Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri | - | - |
| Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri | 5,552 | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV | 5,552 | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| İştirakler | - | - |
| Bağlı Ortaklıklar | - | - |
| Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) | - | - |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler | - | - |
| Diğer | 971 | 2,762 |
| **Toplam** | **6,526** | **2,764** |

### 6. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Personel Giderleri | 3,375 | 1,570 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 5 | - |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | - | - |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri | 299 | 218 |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Şerefiye Değer Düşüş Gideri | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri | 141 | - |
| Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri | - | - |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri | - | - |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Diğer İşletme Giderleri | 1,006 | 1,553 |
| Faaliyet Kiralama Giderleri | 174 | - |
| Bakım ve Onarım Giderleri | 49 | - |
| Reklam ve İlan Giderleri | 36 | - |
| Diğer Giderler | 747 | 1,553 |
| Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar | - | - |
| Diğer | 77 | - |
| | | |
| **Toplam** | **4,903** | **3,341** |

## IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

### 7. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama

a) 31 Mart 2008 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri bulunmamaktadır (31 Mart 2007: Bulunmamaktadır). Ertelenmiş vergi geliri 513 Bin YTL'dir (31 Mart 2007: 1,106 Bin YTL ertelenmiş vergi geliri).

b) Geçici farkların kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 513 Bin YTL'dir (31 Mart 2007: 1,106 Bin YTL gelir).

c) Mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri:

Banka'nın cari dönemde mali zarar itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri 1,353 Bin YTL'dir.

d) Vergi karşılığının mutabakatı:

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| | | |
| Vergi öncesi zarar | (2,496) | (2,544) |
| TMS Düzeltmelerinin Etkisi | - | - |
| İlaveler | 1,652 | 420 |
| İndirimler | (5,805) | (4,837) |
| Kurumlar vergisi matrahı | (6,649) | (6,961) |
| Kurumlar vergisi oranı | 20% | 20% |
| Hesaplanan vergi: | - | - |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | 513 | 1,106 |
| | | |
| **Toplam** | **513** | **1,106** |

### 8. 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:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 31 Mayıs 2007 tarih ve 2196 sayılı faaliyet genişlemesine ilişkin kararı ve buna ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 21 Haziran 2007 tarihi itibariyle faaliyet izni alınması sonucu işbu tarihten itibaren işlemlerin başlamış olması nedeniyle gelir-gider kalemleri arasında oluşan dengesizlik ve organizasyonel yapılanma süreci de dikkate alındığından Banka'nın 2007 yılı içerisindeki performansı sadece son altı ayı kapsamakta olup, bu değişiklik Banka'nın 31 Mart 2007 ve 2008 dönemleri kar/zarar kalemleri karşılaştırıldığında özellikle Net Faiz Geliri, Ticari Kar/Zarar (Net) ve Diğer Faaliyet Gelirleri kalemlerinde açıkça görülmektedir.

b) Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi ve daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı bulunmamaktadır.

c) Ekli konsolide olmayan mali tablolarda azınlık paylarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır.

### 9. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar :

Gelir tablosunda, yukarıda IV.4 numaralı dipnotta açıklanan diğer faaliyet gelirleri ve IV.6 numaralı dipnotta açıklanan diğer faaliyet giderleri dışında, gelir tablosu toplamının %10'unu aşan diğer kalemler bulunmamaktadır.

# BEŞİNCİ BÖLÜM

## V. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklanması Gereken Hususlar

**1. Banka'nın 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 Gerçek ve Tüzel Kişiler | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi |
| Krediler ve Diğer Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Başı Bakiyesi | - | 2 | - | - | - | - |
| Dönem Sonu Bakiyesi | 236(*) | 2 | - | - | - | - |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri (**) | - | - | - | - | - | - |

(*)Banka ve Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. arasında yapılmış olan hizmet sözleşmesi gereği tahakkuk eden 3 aylık gelir tahhakkuku, diğer aktifler kalemi altında sınıflandırılmakta olup 236 Bin YTL tutarındaki hizmet geliri Banka gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Faaliyet Gelirler" hesabı içinde izlenmektedir.

Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan Yatırım Bankacılığı konusunda hizmet verilmesine ilişkin anlaşma, Banka ilgili elemanları tarafından verilen yatırım bankacılığı konusundaki hizmetler ile ilgili olarak, aylık belirlenen tutarlarda hizmet geliri hesaplanmasını ve nakit olarak ödenmesini kapsamaktadır. 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla hesaplanan 1,210 Bin YTL tutarındaki hizmet geliri Banka gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Faaliyet Gelirler" hesabı içinde izlenmektedir.

b) Önceki Dönem:

| Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu | İştirak ve Bağlı Ortaklıklar | | Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları | | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi |
| Krediler ve Diğer Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Başı Bakiyesi | - | 65 | - | - | - | - |
| Dönem Sonu Bakiyesi | - | 2 | - | - | - | - |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri (*) | - | - | - | - | 12,734 | - |

(*) Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olan hizmet anlaşması, Banka satış elemanlarının Türkiye ile ilgili verdikleri genel tanıtım ve danışmanlık hizmetleri ile ilgili olarak, aylık belirlenen tutarda, hizmet geliri hesaplanması ve hesaplanan tutarın, hizmeti veren banka hesabına nakit olarak ödenmesi şartlarını kapsamaktadır. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla sona eren anlaşmaya istinaden hesaplanan 12,734 Bin YTL tutarındaki aynı dönemi kapsayan hizmet geliri Banka gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Alınan Ücret ve Komisyonlar" hesabı içinde izlenmektedir.

c.1) Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler :

Banka'nın 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile dahil olduğu risk grubuna ait mevduatı bulunmamaktadır.

c.2) Banka'nın, 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 Gerçek ve Tüzel Kişiler | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi |
| Alım Satım Amaçlı İşlemler | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Başı | - | - | - | - | 69,894 | - |
| Dönem Sonu | - | - | - | - | 160,409 | - |
| Toplam Kâr / Zarar | - | - | - | - | (52) | - |
| Riskten Korunma Amaçlı İşlemler | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Başı | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Sonu | - | - | - | - | - | - |

### V. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

**2. Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak**

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

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

b) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler bulunmamaktadır.

c) Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

31 Mart 2008 tarihi itibarıyla Banka'nın dahil olduğu risk grubu şirketlerinden Merrill Lynch International Bank London ile 32,000,000 ABD Doları vadeli döviz alım ve 30,000,000 ABD Doları vadeli satım işlemi gerçekleştirmiştir.

## ALTINCI BÖLÜM

## DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

### I. Banka'nın Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar

Banka'nın faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

## YEDİNCİ BÖLÜM

## BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

### I. Bağımsız Sınırlı Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

Banka'nın kamuya açıklanan konsolide olmayan finansal tablo ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş olup, 12 Mayıs 2008 tarihli denetim raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

### II. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar:

Banka'nın faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.