GSD Yatırım Bankası Anonim Şirketi

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

ERNST & YOUNG

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

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

GSD YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

GSD Yatırım Bankası Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na :

GSD Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin (Banka) 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren ara döneme ait gelir, nakit akım ve özkaynak değişim tablolarını sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Söz konusu mali tablolar, Türk Lirası'nın 30 Haziran 2004 tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edilmiştir. Rapor konusu mali tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu mali tablolar üzerine sınırlı denetim raporu sunmaktır.

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

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki mali tabloların, GSD Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankalar Kanununun 13'üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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

Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

13 Ağustos 2004
İstanbul, Türkiye

GSD YATIRIM BANKASI A.Ş.'NİN 30 HAZİRAN 2004 TARİHİ İTİBARİYLE HAZIRLANAN VE BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİME TABİ TUTULAN KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM MALİ TABLOLARI, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLARI İLE İLGİLİ BANKA YÖNETİMİNİN TEYİT YAZISI

Banka'nın yönetim merkezinin adresi : Aydınevler Mah. İnönü Cad. Gökçe Sok. GSD Binası 14 Küçükyalı 34854-Maltepe/ İstanbul

Telefon : (0 216) 4899750
Fax : (0 216) 4899789

Elektronik site adresi : www.gsdbank.com.tr

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

- BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- BANKA'NIN KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM MALİ TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMLERDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- BANKA'NIN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Konsolide olmayan mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili Tebliğler ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe milyar Türk Lirası cinsinden, Türk Lirası'nın 30 Haziran 2004 tarihindeki cari satın alma gücüne göre yeniden ifade edilerek hazırlanmış olup, bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

13 Ağustos 2004

AKGÜN TÜRER	YASEF COYAS	RIZA ERKAN	ŞÜKRÜ KOSPANÇALI
İç Denetim Sisteminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür	Grup Başkanı	Müdür

GSD YATIRIM BANKASI A.Ş.

BİRİNCİ BÖLÜM
Banka Hakkında Genel Bilgiler

I. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
II. Banka'nın dahil olduğu gruba ilişkin açıklama ve dipnotlar

İKİNCİ BÖLÜM
Banka'nın Konsolide Olmayan Ara Dönem Mali Tabloları

I. Bilançolar
II. Bilanço dışı yükümlülükler tabloları
III. Gelir tabloları
IV. Özkaynak değişim tabloları
V. Nakit akım tabloları

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
Muhasebe Politikalarına İlişkin Açıklamalar

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
II. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar
III. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar
IV. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar
V. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar
VI. Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin açıklamalar
VII. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar
VIII. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ve satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin açıklamalar
IX. Bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar
X. Banka kaynaklı krediler ve alacaklar ile ayrılan özel ve genel karşılıklara ilişkin açıklamalar
XI. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar
XII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar
XIII Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar
XIV. Karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülüklere ilişkin açıklamalar
XV. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar
XVI. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar
XVII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar
XVIII. Ödenmiş sermaye ve hisse senetleri stoğuna ilişkin açıklamalar
XIX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar
XX. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
Banka'nın Mali Bünyesine İlişkin Bilgiler

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

BEŞİNCİ BÖLÜM
Konsolide Olmayan Ara Dönem Mali Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I. Aktif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar
II. Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar
III. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
IV. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar
V. Nakit akım tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar
VI. Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklama ve dipnotlar
VII. Enflasyon muhasebesine ilişkin açıklama ve dipnotlar
VIII. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar

ALTINCI BÖLÜM
Diğer Açıklama ve Dipnotlar

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

YEDİNCİ BÖLÜM
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar

I. Bağımsız sınırlı denetim raporuna ilişkin açıklamalar
II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklamalar ve dipnotlar

BİRİNCİ BÖLÜM
BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER

I. BANKA'NIN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA:

GSD YATIRIM BANKASI A.Ş. ("Banka" veya "GSD BANK"), Bakanlar Kurulu'nun 20 Nisan 1998 tarih ve 98/10962 sayılı kararıyla verilen izin çerçevesinde, mevduat kabulü dışında her türlü banka işlemleri yapmak ve T.C. Kanunlarının men etmediği her çeşit iktisadi, mali ve ticari konularda teşebbüs ve faaliyette bulunmak üzere kurulmuş ve 7 Nisan 1999 tarihinde faaliyete geçmiş özel sermayeli bir yatırım bankasıdır. 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Banka'nın personel sayısı 28 (31 Aralık 2003 – 30) kişidir.

II. BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU GRUBA İLİŞKİN AÇIKLAMA :

Hisselerin %99.99'u GSD Holding A.Ş.'ye ait bulunmakta olup GSD Grubu bünyesinde yer almaktadır.

İKİNCİ BÖLÜM
BANKA'NIN KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM MALİ TABLOLARI

GSD YATIRIM BANKASI A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARİYLE ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ BİLANÇOLAR

(Birim-30 Haziran 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
AKTİF KALEMLER		30.06.2004			31.12.2003		
	Dipnot (Beşinci Bölüm I)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	**2**	**523**	**525**	**1**	**267**	**268**
1.1.Kasa		1	-	1	1	-	1
1.2.Efektif Deposu		-	-	-	-	-	-
1.3.T.C. Merkez Bankası		1	523	524	-	267	267
1.4.Diğer		-	-	-	-	-	-
II. ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)	(2)	**4,877**	**-**	**4,877**	**3,937**	**-**	**3,937**
2.1.Devlet Borçlanma Senetleri		4.877	-	4.877	3.937	-	3.937
2.1.1.Devlet Tahvili		3.217	-	3.217	2.142	-	2.142
2.1.2.Hazine Bonosu		1.660	-	1.660	1.795	-	1.795
2.1.3.Diğer		-	-	-	-	-	-
2.2.Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.3.Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR		**3**	**345**	**348**	**6**	**298**	**304**
3.1.Bankalar		3	345	348	6	298	304
3.1.1.Yurtiçi Bankalar		3	-	3	6	72	78
3.1.2.Yurtdışı Bankalar		-	345	345	-	226	226
3.2.Diğer Mali Kuruluşlar		-	-	-	-	-	-
IV. PARA PİYASALARI		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.1.Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2.İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3.Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net)	(3)	**1,212**	**-**	**1,212**	**1,660**	**-**	**1,660**
5.1.Hisse Senetleri		1.212	-	1.212	1.660	-	1.660
5.2.Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
VI. KREDİLER	(4)	**34,127**	**5,273**	**39,400**	**35,634**	**5,121**	**40,755**
6.1.Kısa Vadeli		33.920	4.530	38.450	35.410	4.366	39.776
6.2.Orta ve Uzun Vadeli		207	743	950	224	755	979
6.3.Takipteki Krediler		872	-	872	945	-	945
6.4.Özel Karşılıklar (-)		872	-	872	945	-	945
VII. FAKTORİNG ALACAKLARI		-	-	**-**	-	-	**-**
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)	(5)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
8.1.Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.1.1.Devlet Tahvili		-	-	-	-	-	-
8.1.2.Hazine Bonosu		-	-	-	-	-	-
8.1.3.Diğer		-	-	-	-	-	-
8.2.Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX. İŞTİRAKLER (Net)	(6)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
9.1.Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(7)	**-**	**9,064**	**9,064**	**-**	**9,208**	**9,208**
10.1.Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2.Mali Olmayan Ortaklıklar		-	9.064	9.064	-	9.208	9.208
XI. DİĞER YATIRIMLAR (Net)		-	-	**-**	-	-	**-**
XII. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Net)	(8)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
12.1.Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2.Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
XIII. ZORUNLU KARŞILIKLAR		**146**	**1,385**	**1,531**	**34**	**635**	**669**
XIV. MUHTELİF ALACAKLAR		**4**	**3**	**7**	**-**	**-**	**-**
XV. FAİZ VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI	(9)	**1,045**	**109**	**1,154**	**1,076**	**390**	**1,466**
15.1.Kredilerin		377	107	484	295	55	350
15.2.Menkul Değerlerin		593	-	593	712	-	712
15.3.Diğer		75	2	77	69	335	404
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)		**359**	**-**	**359**	**447**	**-**	**447**
16.1.Defter Değeri		1.883	-	1.883	1.843	-	1.843
16.2.Birikmiş Amortismanlar (-)		1.524	-	1.524	1.396	-	1.396
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
17.1.Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2.Diğer		-	-	-	-	-	-
17.3.Birikmiş Amortismanlar (-)		-	-	-	-	-	-
XVIII. DİĞER AKTİFLER	(10)	**1,032**	**-**	**1,032**	**3,420**	**-**	**3,420**
AKTİF TOPLAMI		**42,807**	**16,702**	**59,509**	**46,215**	**15,919**	**62,134**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

GSD YATIRIM BANKASI A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARİYLE ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ BİLANÇOLAR

(Birim-30 Haziran 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
PASİF KALEMLER		30.06.2004			31.12.2003		
	Dipnot (Beşinci Bölüm II)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(1)	-	-	-	-	-	-
1.1.Bankalararası Mevduat		-	-	-	-	-	-
1.2.Tasarruf Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.3.Resmi Kuruluşlar Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.4.Ticari Kuruluşlar Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.5.Diğer Kuruluşlar Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.6.Döviz Tevdiat Hesabı		-	-	-	-	-	-
1.7.Kıymetli Madenler Depo Hesapları		-	-	-	-	-	-
II. PARA PİYASALARI		**3,745**	**-**	**3,745**	**2,784**	**-**	**2,784**
2.1.Bankalararası Para Piyasalarından Alınan Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.2.İMKB Takasbank Piyasasından Alınan Borçlar		3,525	-	3,525	2,703	-	2,703
2.3.Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	(2)	220	-	220	81	-	81
III. ALINAN KREDİLER	(3)	**42**	**19,116**	**19,158**	**834**	**18,596**	**19,430**
3.1.T.C. Merkez Bankası Kredileri		-	-	-	-	-	-
3.2.Alınan Diğer Krediler		42	19,116	19,158	834	18,596	19,430
3.2.1.Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan		42	2,377	2,419	23	10,837	10,860
3.2.2.Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan		-	16,739	16,739	811	7,759	8,570
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(4)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.1.Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2.Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3.Tahviller		-	-	-	-	-	-
V. FONLAR	(5)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VI. MUHTELİF BORÇLAR	(6)	**269**	**757**	**1,026**	**165**	**387**	**552**
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(7)	**-**	**100**	**100**	**-**	**31**	**31**
VIII. ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER		**162**	**-**	**162**	**183**	**-**	**183**
IX. FAKTORİNG BORÇLARI		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X. FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)	(8)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
10.1.Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2.Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
XI. FAİZ VE GİDER REESKONTLARI	(9)	**34**	**177**	**211**	**143**	**375**	**518**
11.1.Mevduatın		-	-	-	-	-	-
11.2.Alınan Kredilerin		2	147	149	78	43	121
11.3.Repo İşlemlerinin		-	-	-	-	-	-
11.4.Diğer		32	30	62	65	332	397
XII. KARŞILIKLAR	(10)	**977**	**-**	**977**	**4,903**	**-**	**4,903**
12.1.Genel Karşılıklar		279	-	279	275	-	275
12.2.Kıdem Tazminatı Karşılığı		372	-	372	402	-	402
12.3.Vergi Karşılığı		326	-	326	4,226	-	4,226
12.4.Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5.Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR	(11)	**34,130**	**-**	**34,130**	**33,733**	**-**	**33,733**
14.1.Ödenmiş Sermaye		15,000	-	15,000	15,000	-	15,000
14.2.Sermaye Yedekleri		32,780	-	32,780	33,110	-	33,110
14.2.1.Hisse Senedi İhraç Primleri	(12)	-	-	-	-	-	-
14.2.2.Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3.Menkul Değerler Değer Artış Fonu		(236)	-	(236)	94	-	94
14.2.4.Yeniden Değerleme Fonu		-	-	-	-	-	-
14.2.5.Yeniden Değerleme Değer Artışı		-	-	-	-	-	-
14.2.6.Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.7.Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları		33,016	-	33,016	33,016	-	33,016
14.3.Kâr Yedekleri		1,572	-	1,572	1,381	-	1,381
14.3.1.Yasal Yedekler		1,572	-	1,572	1,381	-	1,381
14.3.2.Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3.Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.3.4.Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4.Kâr veya Zarar		**(15,222)**	**-**	**(15,222)**	**(15,758)**	**-**	**(15,758)**
14.4.1.Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		(15,949)	-	(15,949)	(19,940)	-	(19,940)
14.4.2.Dönem Net Kâr ve Zararı		727	-	727	4,182	-	4,182
PASİF TOPLAMI		**39,359**	**20,150**	**59,509**	**42,745**	**19,389**	**62,134**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

GSD YATIRIM BANKASI A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARİYLE ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOLARI

(Birim - 30 Haziran 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30.06.2004			31.12.2003		
	Dipnot (Beşinci Bölüm IV)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		**29.683**	**23.991**	**53.674**	**32.533**	**40.302**	**72.835**
I. GARANTİ ve KEFALETLER	(1), (3)	**29.683**	**20.605**	**50.288**	**32.533**	**13.796**	**46.329**
1.1.Teminat Mektupları		29.683	10.723	40.406	32.533	5.548	38.081
1.1.1.Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2.Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3.Diğer Teminat Mektupları		29.683	10.723	40.406	32.533	5.548	38.081
1.2.Banka Kredileri		-	4.751	4.751	-	3.929	3.929
1.2.1.İthalat Kabul Kredileri		-	4.751	4.751	-	3.929	3.929
1.2.2.Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3.Akreditifler		-	5.131	5.131	-	4.319	4.319
1.3.1.Belgeli Akreditifler		-	5.131	5.131	-	4.319	4.319
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	(2)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1.Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.1.1.Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
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. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.12.Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1.Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2.Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		**-**	**3.386**	**3.386**	**-**	**26.506**	**26.506**
3.1.Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	3.386	3.386	-	26.506	26.506
3.1.1.Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	1.688	1.688	-	13.254	13.254
3.1.2.Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	1.698	1.698	-	13.252	13.252
3.2.Para ve Faiz Swap İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3.Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.3.Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.1.Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.2.Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.3.Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.4.Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.5.Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.6.Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.4.Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.1.Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.2.Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.1.Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.2.Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.6.Diğer		-	-	-	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		**2.872**	**-**	**2.872**	**1.903**	**-**	**1.903**
IV. EMANET KIYMETLER		**2.524**	**-**	**2.524**	**1.527**	**-**	**1.527**
4.1.Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2.Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3.Tahsile Alınan Çekler		2.524	-	2.524	1.527	-	1.527
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		**348**	**-**	**348**	**376**	**-**	**376**
5.1.Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2.Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3.Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4.Varant		-	-	-	-	-	-
5.5.Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6.Diğer Rehinli Kıymetler		348	-	348	376	-	376
5.7.Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI.KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		**32.555**	**23.991**	**56.546**	**34.436**	**40.302**	**74.738**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

GSD YATIRIM BANKASI A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ GELİR TABLOLARI

(Birim-30 Haziran 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	**Dipnot (Beşinci Bölüm III)**	**Cari Dönem 1.4.2004 - 30.6.2004**	**Cari Dönem 1.1.2004 -30.6.2004**	**Önceki Dönem 1.4.2003 - 30.6.2003**	**Önceki Dönem 1.1.2003 -30.6.2003**
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	**2,792**	**5,494**	**4,563**	**9,245**
1.1.Kredilerden Alınan Faizler		2,583	4,917	4,254	8,778
1.1.1.TP Kredilerden Alınan Faizler		2,453	4,690	4,254	8,641
1.1.1.1.Kısa Vadeli Kredilerden		2,441	4,668	4,179	8,641
1.1.1.2.Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		12	22	75	-
1.1.2.YP Kredilerden Alınan Faizler		127	224	-	137
1.1.2.1.Kısa Vadeli Kredilerden		127	224	-	137
1.1.2.2.Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		-	-	-	-
1.1.3.Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler		3	3	-	-
1.1.4.Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler		-	-	-	-
1.2.Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		2	6	8	12
1.3.Bankalardan Alınan Faizler		2	26	7	14
1.3.1.T.C. Merkez Bankasından		-	-	1	1
1.3.2.Yurtiçi Bankalardan		2	26	6	12
1.3.3.Yurtdışı Bankalardan		-	-	-	1
1.4.Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	1	1
1.5.Menkul Değerlerden Alınan Faizler		205	545	293	440
1.5.1.Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		205	545	293	440
1.5.2.Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-	-	-	-
1.5.3.Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden		-	-	-	-
1.6.Diğer Faiz Gelirleri		-	-	-	-
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	**319**	**549**	**667**	**1,468**
2.1.Mevduata Verilen Faizler		-	-	-	-
2.1.1.Bankalar Mevduatına		-	-	-	-
2.1.2.Tasarruf Mevduatına		-	-	-	-
2.1.3.Resmi Kuruluşlar Mevduatına		-	-	-	-
2.1.4.Ticari Kuruluşlar Mevduatına		-	-	-	-
2.1.5.Diğer Kuruluşlar Mevduatına		-	-	-	-
2.1.6.Döviz Tevdiat Hesaplarına		-	-	-	-
2.1.7.Kıymetli Maden Depo Hesaplarına		-	-	-	-
2.2.Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		136	182	105	167
2.3.Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		178	360	562	1,301
2.3.1.T.C. Merkez Bankasına		-	-	-	-
2.3.2.Yurtiçi Bankalara		30	79	289	662
2.3.3.Yurtdışı Bankalara		148	281	273	639
2.3.4.Yurtdışı Merkez ve Şubeler		-	-	-	-
2.3.5.Diğer Kuruluşlara		-	-	-	-
2.4.İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-	-	-
2.5.Diğer Faiz Giderleri		5	7	-	-
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)		**2,473**	**4,945**	**3,896**	**7,777**
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ		**190**	**362**	**177**	**449**
4.1.Alınan Ücret ve Komisyonlar		229	420	197	490
4.1.1.Nakdi Kredilerden		-	-	-	-
4.1.2.Gayri Nakdi Kredilerden		183	322	126	338
4.1.3.Diğer		46	98	71	152
4.2.Verilen Ücret ve Komisyonlar		39	58	20	41
4.2.1.Nakdi Kredilere Verilen		15	19	-	-
4.2.2.Gayri Nakdi Kredilere Verilen		2	3	2	3
4.2.3.Diğer		22	36	18	38
V. TEMETTÜ GELİRLERİ		-	-	-	-
5.1.Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-	-	-	-
5.2.Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-	-	-	-
VI. NET TİCARİ KÂR / ZARAR		**(565)**	**(295)**	**326**	**240**
6.1.Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı (Net)		(82)	14	(134)	(156)
6.1.1.Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		858	2,549	1,427	2,841
6.1.1.1 Türev Finansal Araçlardan Karlar		858	2,549	1,427	2,827
6.1.1.2 Diğer		-	-	-	14
6.1.2 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı (-)		940	2,535	1,561	2,997
6.1.2.1 Türev Finansal Araçlardan Zararlar		940	2,535	1,561	2,997
6.1.2.2 Diğer		-	-	-	-
6.2 Kambiyo İşlemleri Karı/Zararı (Net)		(483)	(309)	460	396
6.2.1 Kambiyo Karı		325	848	643	991
6.2.2 Kambiyo Zararı (-)		808	1,157	183	595
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(3)	**199**	**414**	**383**	**731**
VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		**2,297**	**5,426**	**4,782**	**9,197**
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)	(4)	5	25	299	320
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		833	1,760	1,240	2,305
XI. FAALİYET KÂRI (VIII-IX-X)		**1,459**	**3,641**	**3,243**	**6,572**
XII. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERDEN KÂR/ZARAR	(5)	-	-	-	-
XIII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		(514)	(2,588)	299	(3,034)
XIV. VERGİ ÖNCESİ KÂR (XI+XII+XIII)		**945**	**1,053**	**3,542**	**3,538**
XV. VERGİ KARŞILIĞI (-)		(576)	326	1,543	2,478
XVI. VERGİ SONRASI OLAĞAN FAALİYET KÂR/ZARARI (XIV-XV)		**1,521**	**727**	**1,999**	**1,060**
XVII. VERGİ SONRASI OLAĞANÜSTÜ KÂR/ZARAR		**-**	**-**	**-**	**-**
17.1.Vergi Öncesi Olağanüstü Net Kâr/Zarar		-	-	-	-
17.1.1.Olağanüstü Gelirler		-	-	-	-
17.1.2.Olağanüstü Giderler (-)		-	-	-	-
17.2.Olağanüstü Kâra İlişkin Vergi Karşılığı (-)		-	-	-	-
XVIII. NET DÖNEM KÂR ve ZARARI (XVI+XVII)	(6)	**1,521**	**727**	**1,999**	**1,060**
Hisse Başına Kâr / Zarar (tam TL)		101,400	48,466	133,267	70,667

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

GSD YATIRIM BANKASI A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARİYLE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Birim-30 Haziran 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

	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)	Yeni. Değerleme Fonu	Yeni. Değerleme Değer Artışı	Menkul Değer. Değer Artış Fonu	Toplam Özkaynak
	ÖNCEKİ DÖNEM (30.06.2003)															
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**		15.000	33.016	-	-	1.326	-	-	-	1.237	(21,122)	-	-	-	29.457
II.	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**		15.000	33.016	-	-	1.326	-	-	-	1.237	(21,122)	-	-	-	29.457
IV.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	1.060	-	-	-	-	1.060
V.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	55	-	-	-	(1.237)	1.182	-	-	-	-
5.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	55	-	-	-	(1.237)	1.182	-	-	-	-
5.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Yeniden Değerleme Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.3	Yeniden Değerleme Değer Artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.4	Menkul Değer Değer Artış Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.5	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.6	Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.7	Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.8	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Hisse Senetlerine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+IV+V+VI)		15.000	33.016	-	-	1.381	-	-	-	1.060	(19,940)	-	-	-	30.517
	CARİ DÖNEM (30.06.2004)															
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**		15.000	33.016	-	-	1.381	-	-	-	4.182	(19,940)	-	-	94	33.733
	Dönem İçindeki Artışlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(330)	(330)
2.1	Net Rayiç Değer Kârı / Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(330)	(330)
III.	Nakit Akış Riskinden Korunmadan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1	Net Rayiç Değer Kârı / Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1	Net Kâra Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Nakit Akış Riskinden Korunmadan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1	Net Kâra Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2	Varlıklara Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Dönem Net Kârı		-	-	-	-	-	-	-	-	727	-	-	-	-	727
VII.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	191	-	-	-	(4.182)	3.991	-	-	-	-
7.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	191	-	-	-	(4.182)	3.991	-	-	-	-
7.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.1	Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.2	Yeniden Değerleme Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.3	Yeniden Değerleme Değer Artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.4	Menkul Değer Değer Artış Fonu		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.5	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.6	Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.7	Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.8	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Hisse Senetlerine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+IV+V+VI+VIII+IX)		15.000	33.016	-	-	1.572	-	-	-	727	(15,949)	-	-	(236)	34.130

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

GSD YATIRIM BANKASI A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARİYLE ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ NAKİT AKIM TABLOLARI

(Birim- 30 Haziran 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyar TL)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
NAKİT AKIM TABLOLARI	Dipnot (Beşinci Bölüm V)	30.06.2004	30.06.2003
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1. Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı(+)		**1,084**	**5,318**
1.1.1.Alınan Faizler(+)		5,480	9,426
1.1.2.Ödenen Faizler(-)		521	1,525
1.1.3.Alınan Temettüler(+)		-	-
1.1.4.Alınan Ücret ve Komisyonlar(+)		420	491
1.1.5.Elde Edilen Diğer Kazançlar(+)		412	731
1.1.6.Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar(+)		2	328
1.1.7.Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler(-)		891	-
1.1.8.Ödenen Vergiler(-)		1,834	1,491
1.1.9.Olağandışı Kalemler(+/-)		-	-
1.1.10.Diğer(+/-)		(1,984)	(2,642)
1.2. Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		**(821)**	**(5,464)**
1.2.1.Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerde Net Artış/Azalış(+/-)		(1,261)	107
1.2.2.Bankalar Hesabındaki Net Artış/Azalış(+/-)		(38)	-
1.2.3.Kredilerdeki Net Artış/Azalış(+/-)		(1,731)	7,861
1.2.4.Diğer Aktiflerde Net Artış/Azalış(+/-)		(787)	434
1.2.5.Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)(+/-)		-	-
1.2.6.Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)(+/-)		-	-
1.2.7.Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)(+/-)		1,209	(12,508)
1.2.8.Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)(+/-)		-	-
1.2.9.Diğer Borçlarda Net Artış(Azalış)(+/-)		1,787	(1,358)
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı(+/-)		**263**	**(146)**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı(+/-)		**-**	**(9)**
2.1.İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar(-)		-	-
2.2.Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar(+)		-	-
2.3.Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller(-)		-	(9)
2.4.Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller(+)		-	-
2.5.Elde Edilen Satılmaya Hazır Menkul Değerler(-)		-	-
2.6.Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Menkul Değerler(+)		-	-
2.7.Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler(-)		-	-
2.8.Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler(+)		-	-
2.9.Olağandışı Kalemler(+/-)		-	-
2.10.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.Olağandışı Kalemler(+/-)		-	-
3.7.Diğer(+/-)		-	-
IV.Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi(+/-)		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış(I+II+III+IV)		**263**	**(155)**
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar(+)	(1)	572	1,363
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar(V+VI)	(2)	**835**	**1,208**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR :

1. Mali tabloların ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve muhasebe standartları hakkında tebliğlere uygun olarak hazırlanması:

Mali tablolar ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun "Hesap ve Kayıt Düzeni" başlıklı 13. maddesinin hükümlerine dayanılarak, 1 Temmuz 2002 tarihinden geçerli olmak üzere, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 22 Haziran 2002 tarih ve 24793 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe konulan "Muhasebe Uygulama Yönetmeliği" ("MUY") ve bu Yönetmelik'e ilişkin olarak yayımlanmış muhasebe standartları tebliğleri kapsamında belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

2. Mali tabloların hazırlanmasında kullanılan değerleme esasları ve muhasebe politikaları:

a) Değerleme esasları ve muhasebe politikalarındaki değişiklikler:

Yoktur.

b) Ölçüm birimi:

Banka'nın ölçüm birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikte sunulan mali tablolar 1 Temmuz 2002 tarihinden itibaren yürürlükte bulunan Tebliğ 14 uyarınca paranın bilanço gününde cari satın alma gücü dikkate alınarak düzenlenmiştir.

Tebliğ 14, yüksek enflasyonlu bir ekonomide geçerli olan para birimi baz alınarak hazırlanan mali tabloların paranın bilanço tarihindeki cari satın alma gücüne göre yeniden düzenlenmesini gerektirir. Önceki dönemlere ait tutarlar da aynı şekilde düzeltilir. Bir ekonomiyi yüksek enflasyonlu olarak tanımlayabilmek için yukarıda sözü edilen Tebliğ'in belli ölçütleri vardır ve bunlardan bir tanesi de Devlet İstatistik Enstitüsü verilerine göre son üç yıllık enflasyon oranının yüzde yüze yaklaşması ya da bu oranı geçmesidir. Enflasyon düzeltmesi işlemleri, Tebliğ 14'te yer alan esaslara göre ve Tebliğ 14'ün eki olarak yayımlanan Toptan Eşya Fiyat Endeksleri ve Devlet İstatistik Enstitüsü'nün aynı bazda açıkladığı Toptan Eşya Fiyatları Genel Endeksi kullanılarak yapılmıştır. Beşinci Bölüm'de VI no'lu "Enflasyon Muhasebesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar" bölümünde enflasyon muhasebesi uygulaması ile ilgili detay bilgiler sunulmuştur.

3. Ara dönem mali tablolara ilişkin açıklamalar

a) Yıl sonu itibariyle hazırlanan mali tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve yöntemleri, ara dönem mali tabloların hazırlanmasında değiştirilmeden uygulanmış olup, aşağıda II. ila XX. notlarda özetlenmiştir.

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

c) Sürekli olmayan işlemler ve temel hatalar bulunmamaktadır.

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

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

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

g) Dönem içinde temettü ödemesi yapılmamıştır.

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

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

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

II. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka'nın türev işlemlerini ağırlıklı olarak yabancı para vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır. Banka'nın ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan türev ürünleri bulunmamaktadır.

Banka'nın türev ürünleri MUY'a ilişkin 1 Sayılı Tebliğ "Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardı" ("Tebliğ 1") gereğince riskten koruma aracı olarak değerlendirilemeyen vadeli alım-satım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır. Buna göre, bazı türev işlemler ekonomik olarak Banka için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak Tebliğ 1 kapsamında bunlar "alım satım amaçlı" olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değer ile değerlenmekte ve rayiç değerin pozitif veya negatif olmasına bağlı olarak bilançoda "Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları" veya "Faiz ve Gider Reeskontları" içerisinde, gelir tablosunda ise "Türev Finansal Araçlardan Kar/Zarar Hesabı" içerisinde gösterilmektedir.

Bankanın riskten korunma amaçlı türev işlemi bulunmamaktadır.

Yabancı para cinsi üzerinden işlemler ile ilgili uygulanan ilkeler :

Banka'nın yabancı para ile yapmış olduğu işlemler, MUY'a ilişkin 11 sayılı Tebliğ "Kur Değişimi Etkilerinin Muhasebeleştirilmesi Standardı" esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, işlemin yapıldığı günün kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar, bilanço tarihindeki Banka gişe döviz alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para ile yapılan işlemlerin ve yabancı para cinsinden olan varlık ve borçların çevrilmesi sonucu oluşan kur farkı gelir ve giderleri ilgili dönemin gelir tablosuna "Kambiyo Kar/ Zararı" olarak yansıtılmıştır.

Banka'nın son iki yıl itibariyle dövizli aktif ve pasiflerinin yıl sonu evalüasyonu için kullandığı döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	USD/TL (tam)	EURO/TL (tam)
30 Haziran 2003	1,421,717	1,623,601
31 Aralık 2003	1,395,835	1,745,072
30 Haziran 2004	1,485,911	1,806,868

III. FİNANSAL ARAÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Finansal varlıklar ve borçlar, Banka'nın netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve söz konusu varlık ve borçları net bazda tahsil etme/ödeme veya eşzamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda netleştirilir.

Banka'nın bu şekilde netleştirilmesi gereken finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

IV. FAİZ GELİR VE GİDERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Banka, donuk alacaklarla ilgili faiz gelirleri ve varsa, tahsili şüpheli görülen faiz ve diğer gelirleriyle ilgili reeskont uygulamasını durdurmakta ve o tarihe kadar kaydedilmiş olan reeskont tutarlarını iptal etmekte ve söz konusu tutarlar tahsil edildiğinde faiz gelirlerine yansıtmaktadır.

V. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Ücret ve komisyon gelir ve giderleri tahsil edildikleri dönemde gelir veya gider kaydedilmektedir.

VI. ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

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

Alım satım amaçlı menkul değerler, bilançoya, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben rayiç değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Rayiç değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda rayiç değerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmektedir. Bu durumda rayiç değer olarak kabul edilecek değerin tespitinde, ihraç edenin niteliği, kredi değerliliği, ihracın yapıldığı para cinsi, vade, faiz, ödeme dönemleri ve diğer unsurlar bakımından aynı olan veya yüksek ölçüde benzerlik gösteren finansal kıymetlerin yurt içi ve yurt dışı piyasalarda oluşan fiyatı, Devlet İç Borçlanma Senetleri için TCMB tarafından Resmi Gazete'de yayımlanan fiyatlar baz alınabilir veya söz konusu finansal araç için geçerli olan iskonto oranı esas alınarak iskonto edilmiş değer kullanılır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı menkul değerlerin maliyet değerleri ile piyasa değerleri arasında oluşan pozitif fark "Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları" hesabında, negatif fark ise "'Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Alım satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler faiz gelirleri içinde gösterilmektedir.

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

Geri alım taahhütlü menkul değer satımları ("repo") Tek Düzen Hesap Planına uygun olarak bilançoda takip edilmektedir. Repoya konu olan menkul kıymetler Banka portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Alım satım amaçlı", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün değerleme esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz (iç verim) oranı yöntemine göre faiz gider reeskontu hesaplanmakta ve "Repo İşlemlerinin Faiz ve Gider Reeskontları" olarak kaydedilmektedir.Bankanın 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle 220 TL (31 Aralık 2003 - 81 TL) tutarında repo işlemi bulunmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler ("ters repo") işlemleri bilançoda "Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz (iç verim) oranı yöntemine göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Banka'nın ters repo işlemi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Banka'nın herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değerleri ve bunlardan elde edilen faiz ve komisyon ve diğer gelirleri bulunmamaktadır.

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

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

Satılmaya hazır menkul değerler; Banka kaynaklı krediler ve alacaklar ile vade sonuna kadar elde tutulacağı kesin karara bağlanmış menkul değerler ve kısa dönemde kar sağlamaya yönelik olarak elde tutulan alım satım amaçlı menkul değerler haricinde kalan bankanın portföyündeki kıymetleri ifade etmektedir.

Satılmaya hazır menkul değerlerin ilk kayda alınmasında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti kullanılmaktadır. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır menkul kıymetlerin müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde 'Menkul Değerler Değer Artış Fonu' hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır menkul değerler içerisinde yer alan, borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda aktif olarak işlem gören hisse senetleri borsa fiyatı ile değerlenmiştir. Satılmaya hazır menkul değerler elden çıkarıldığında, birikmiş rayiç değer uyarlamaları yatırım amaçlı menkul değerlerden kaynaklanan kar ve zararlar olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Banka portföyünde vadeye kadar elde tutulacak menkul değer bulunmayıp, 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Banka'nın 1,212 TL (31 Aralık 2003- 1,660 TL) satılmaya hazır menkul değeri bulunmaktadır.

IX. BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Yabancı para bağlı ortaklıklar elde etme maliyeti artı gerçekleşen kur değer artışları ile değerlenmiştir. Kalıcı değer düşüklüğü tesbit edildiği takdirde bağlı ortaklıklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

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

Banka kaynaklı krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım veya kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardır. Söz konusu banka kaynaklı krediler ve alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak hesaplanan iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem giderleri ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Kullandırılan nakdi krediler "Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkındaki Tebliğ"de belirtilen esaslara göre ilgili muhasebe hesapları kullanılarak muhasebeleştirilmektedir.

Dövize endeksli krediler hesaplara intikal ettirildikleri tarihteki Türk Lirası değerlerle muhasebeleştirilmekte ve bu krediler için hesaplanan kur farkları gelirleri faiz gelirleri hesabında izlenmektedir.

24 Nisan 2003 tarihinde 25088 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4842 sayılı "Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" gereği mevduat kabul etmeyen bankalara da karşılık ayırma zorunluluğu getirilmiştir. Banka, 30 Haziran 2003 mali tablolarından başlamak üzere 4842 sayılı Kanun gereği 30 Haziran 2001 tarih ve 24448 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4672 Sayılı Kanun ile değişik 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 3. maddesinin 11. fıkrası ve 11. maddesinin 12. fıkrası hükmüne istinaden yayımlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik" ile 31 Ocak 2002 tarih ve 34657 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca karşılık ayırmaktadır. Söz konusu özel karşılıklar, "Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı" hesabı kullanılarak kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir.

Söz konusu Kanun'un yürürlüğe girmesinden önce, Bankalar Kanunu'nun 20. maddesi hükümlerine göre mevduat kabul etmeyen bankalar "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik" (Karşılık Yönetmeliği) hükümlerine tabi değildiler. Mevduat kabul etmeyen bankaların Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre kredileri ile diğer alacaklardan kaynaklanan zararlarını karşılamak amacıyla karşılık ayırmaları mümkün bulunmaktaydı.

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara istinaden yapılan tahsilatlar gelir tablosunda "Krediler ve Diğer Alacaklar Karşılığı" hesabından düşülmekte, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış ya da aktiften silinmiş olan kredilere istinaden yapılan anapara tahsilatları "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabına, faiz gelirleri ise "Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler" hesabına kaydedilmektedir.

Serbest kalan karşılık tutarları "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri-Özel Karşılık Giderleri" hesabına ters kayıt verilerek kapatılmaktadır. Önceki yıllarda karşılık ayrılan kredilerle ilgili olarak serbest kalan karşılık tutarları ise "Geçmiş Yıllar Giderlerine Ait Tahsilatı" hesabına alacak vererek kapatılmaktadır.

XI. ŞEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle mali tablolara yansıtılması gereken şerefiye kalemi yoktur. 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle net defter değeri 37 TL (31 Aralık 2003 – 80 TL) olan bilgisayar yazılımları mali tablolarda diğer maddi duran varlıklar kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır.

XII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Maddi duran varlıklar, varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderleri de içeren enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyet değerlerinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş diğer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarlarıyla yansıtılmaktadır.

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

Mobilya mefruşat ve büro makinaları	5 yıl
Nakil vasıtaları	5 yıl
Özel maliyet	5 yıl

Enflasyona göre düzeltilmiş net defter değerinin ilgili maddi duran varlığın "net gerçekleşebilir (rayiç değeri)"nin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri "net gerçekleşebilir değeri"ne indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar, satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın enflasyona göre düzeltilmiş net defter değerinin düşülmesi suretiyle hesaplanmakta olup mali tablolarda "Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

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

Banka, maddi duran varlıklara ilişkin olarak muhasebe tahminlerinde, cari dönemde önemli bir etkisi olan veya sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklikler yoktur.

XIII.KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka, finansal kiralama yoluyla edindiği maddi duran varlıklarını MUY'a ilişkin 4 sayılı Tebliğ "Kiralama İşlemlerine İlişkin Muhasebe Standardı" çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. Bu tür maddi duran varlıklar ilk olarak rayiç değerleri ile kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı esas alınmak suretiyle maddi duran varlıklar içinde kaydedilmekte ve enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle doğrusal yöntemle amortismana tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar için kullanılan amortisman oranı %20'dir. Finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar bilançoda pasifte "Finansal Kiralama Borçları" hesabında yansıtılmaktadır. Finansal kiralama ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faaliyet kiralaması şeklindeki kira anlaşmalarına istinaden yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir. Faaliyet kiralaması konusu sözleşme süresi bitmeden sona erdirilen sözleşmelere ilişkin olarak kiralayana ceza olarak ödenip gider olarak kaydedilen tutarlar yoktur.

Banka'nın kiralayan konumunda bulunduğu finansal kiralama işlemleri yoktur.

XIV. KARŞILIKLAR VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler MUY'a ilişkin 8 sayılı Tebliğ "Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı"na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar bilanço tarihi itibariyle mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş dönemlerdeki olayların bir sonucu olarak ortaya çıkan yükümlülükler için bu yükümlülüklerin ortaya çıktığı dönemde, gerçekleşme olasılığının yüksek olması durumunda ve tutarı güvenilir olarak tahmin edilebiliyorsa, karşılık ayrılmaktadır.

XV. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Mevcut kanunlar çerçevesinde, Banka istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği personeli ile emekliliğe hak kazanan personeline beher çalışma yılı için 30 günlük ücret veya resmi olarak açıklanan tavan üzerinden kıdem ve beher çalışma yılı üzerinden hesaplanacak ihbar süresi için ihbar tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Banka, 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle, MUY'a ilişkin 10 sayılı Tebliğ "Banka Çalışanlarının Haklarının Muhasebeleştirilmesi Standardı" hükümlerine göre kıdem ve ihbar tazminatı yükümlülüklerini, bilançonun hazırlandığı dönemlerden önceki son dört yıl için yapılan ödemelerin toplam yükümlülük tutarlarına oranları olarak hesaplanan, fiili ödeme oranlarının ortalamasını dönem sonları itibariyle toplam yükümlülüğüne uygulamak suretiyle karşılık tutarını hesaplamıştır. Bu şekilde hesaplanan kıdem ve ihbar tazminatı karşılığı toplamları, 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle ayrılmış olan karşılıklardan düşük olmakla beraber, Banka'nın faaliyetine 1999 yılının Nisan ayında başlaması göz önünde bulundurularak, 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı almaya hak kazanan personeline ilişkin azami yükümlülüğünü karşılık olarak ayrılmıştır.

XVI. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Kurumlar Vergisi:

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

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

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

2003 ve önceki yıllarda Kurumlar Vergisi, Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamış vergiye tabi kar üzerinden hesaplanmıştır. 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun çerçevesinde 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazancın enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanması hükme bağlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihli bilançonun söz konusu kanunla getirilen düzenlemeler çerçevesinde düzeltilmiş aktif toplamından düzeltilmiş sermaye, düzeltilmiş hisse senetleri ihraç primleri ve düzeltilmiş hisse senedi iptal karları ile borç toplamının çıkarılması sonucu bulunan fark, geçmiş yıllar kar/zararı hesabında gösterilmekte, bu şekilde tespit edilen geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, geçmiş yıl zararı ise zarar olarak kabul edilmemektedir. Yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınmaktadır.

31 Temmuz 2004 tarihinde yayımlanan 5228 sayılı Kanun ile enflasyon düzeltmesi uygulamasına bazı değişiklikler getirilmiş olup, Banka 30 Haziran 2004 tarihli yasal kayıtlarında bu kanunun da öngördüğü düzeltmeleri yaparak vergi karşılığını ekteki mali tablolarda yansıtmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 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 Vergiler:

Bazı gelir ve gider kalemleri, mali tablolarda yansıtıldıkları dönemlerden farklı dönemlerde vergiye tabi olmaktadır (zamanlama farkları). Banka'nın 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle, enflasyon muhasebesi uygulaması ile ilgili farklar dışında, mali tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ve değerleme esasları ile vergi mevzuatı arasında "zamanlama farklarından" doğan farklar üzerinden hesaplanan sırasıyla 198 TL ve 204 TL tutarında ertelenmiş vergi aktifi doğmakta olup, ihtiyatlılık ilkesi çerçevesinde, mali tablolara yansıtılmamıştır.

XVII. BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR :

Alım satım amaçlı finansal yükümlülük olarak tanımlanan ve rayiç değer üzerinden yansıtılan türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayda alınmakta ve izleyen dönemlerde "etkin faiz (iç verim) oranı" yöntemi ile hesaplanan "iskonto edilmiş bedel"leri ile değerlenmektedir.

Banka hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir. Banka'nın kendisinin ihraç ettiği borçlanmayı temsil eden araçları bulunmamaktadır.

XVIII. ÖDENMİŞ SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ STOĞUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka'nın hisse senedi ihracı ile ilgili işlem maliyetleri gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senetleriyle ilgili kâr payları Banka'nın Genel Kurul'u tarafından tespit edilmektedir. Bilanço tarihinden sonra hisse senetleriyle ilgili kar paylarına ilişkin bir açıklama yapılmamıştır.

XIX. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

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

XX. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka'nın 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle almış olduğu devlet teşvikleri ve devlet yardımları bulunmamaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
BANKA'NIN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER

I. SERMAYE YETERLİLİĞİ STANDART ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

1. Banka'nın sermaye yeterliliği standart oranı %41.63 (31 Aralık 2003- %39.62)'dir. Bu oran ilgili mevzuatta belirlenen asgari oran olan %8'in üzerindedir.

2. 31 Ocak 2002 tarih 24657 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmış "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" hükümlerince sermaye yeterliliği standart oranı tesbit edilmektedir. Sermaye yeterliliği standart oranı hesabına dahil edilen piyasa riski hesaplamasında, standart yöntem kullanılmaktadır. Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri, risk ağırlıklı varlıkların ve gayrinakdi kredilerin ilgili mevzuattaki risk ağırlık oranlarına göre belirlenmesi ve; yine ilgili mevzuat gereği menkul değerler üzerindeki piyasa riski ile Banka'nın kur riskinin toplamını ifade eden "Riske maruz değer"in hesaplanmasıdır. Banka sermaye yeterliliği oranının hesaplanmasında nakdi kredilerin tamamını %100 risk ağırlık grubuna sınıflandırmaktadır. Aşağıdaki tablolarda Banka'nın sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasına esas teşkil eden "Risk ağırlıklı varlıkları"nın ayrıntıları ve "Özkaynak" hesaplaması yer almaktadır.

3. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:

	Risk Ağırlıkları			
	%0	%20	%50	%100
Risk Ağır. Varlık, Yüküm. Gnakdi Kredi				
Bilanço Kalemleri (Net)	2.944	310	-	48.668
Nakit Değerler	1	-	-	-
Bankalar	524	310	-	38 (*)
Bankalararası Para Piyasası	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	1.531	-	-	-
Özel Finans Kurumları	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	39.400
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. VKET Menk. Değ.	-	-	-	9.064
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	7
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Men. Değ (Net)	-	-	-	-
Finansal Kira.Amaç. Varlık. Veril Avans	-	-	-	-
Finansal Kiral. İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Kira. Konusu Varlıklar (Net)	-	-	-	-
Sabit Kıymetler (Net)	-	-	-	159
Diğer Aktifler	888	-	-	-
Bilanço Dışı Kalemler	2	-	20.156	15.701
Garanti ve Kefaletler	-	-	20.156	15.108
Taahhütler	-	-	-	-
Diğer Nazım Hesaplar	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	-	-	-	34
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	2	-	-	559
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-
Toplam Riske Maruz Varlıklar	2.946	310	20.156	64.369
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	-	62	10.078	64.369

(*) Banka'nın yurtdışı bankalarda işlem yapmak için teminat amacıyla tuttuğu tutarı içermektedir.

4. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	74.509	76.936
Piyasa Riskine Esas Tutar	7.313	8.110
Özkaynak	34.065	33.696
Özkaynak/(RAV+PRET)*100	41.63	39.62

RAV : Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar
PRET : Piyasa Riskine Esas Tutar

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	15.000	15.000
Nominal Sermaye	15.000	15.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermayenin Enflasyona Göre Düzeltilmesinden Kaynaklanan Sermaye Yedekleri	33.016	33.016
Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	1.572	1.381
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	1.572	1.381
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	-	-
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Kâr	727	4.182
Dönem Kârı	727	4.182
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Zarar (-)	(15.949)	(19.940)
Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	(15.949)	(19.940)
Ana Sermaye Toplamı	**34.366**	**33.639**
KATKI SERMAYE		
Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Menkuller	-	-
Gayrimenkuller	-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançları	-	-
Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Yeniden Değerleme Değer Artışı	-	-
Kur Farkları	-	-
Genel Karşılıklar	279	275
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	(236)	94
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	(236)	94
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	**43**	**369**
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	**-**	**-**
SERMAYE	**34.409**	**34.008**
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	**344**	**312**
Ana Faaliyet Konuları Para ve Sermaye Piyasaları ile Sigortacılık Olan ve Bu Konudaki Özel Kanunlara Göre Izin ve Ruhsat ile Faaliyet Gösteren Mali Kurumlara Yapılan Tüm Sermaye Katılımlarına İlişkin Tutarlar ile Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıklara İlişkin Sermaye Payları	-	-
Özel Maliyet Bedelleri	200	244
İlk Tesis Bedelleri	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	144	68
İştirakler, Bağlı Ortaklıkların, Sermayesine Katılınan Diğer Ortaklıkların, Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıkların ve Sabit Kıymetlerin Rayiç Değerleri Bilançoda Kayıtlı Değerlerinin Altında ise Aradaki Fark	-	-
Türkiye'de Faaliyet Gösteren Diğer Bankalara Verilen Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Şerefiye (Net)	-	-
Aktifleştirilmiş Giderler	-	-
Toplam Özkaynak	**34.065**	**33.696**

II. PİYASA RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka kur riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli iki bileşen olarak değerlendirmektedir. Banka Üst Düzey Risk Komitesi piyasa riski ile ilgili olarak çalışmalar yapmaktadır. Aşağıdaki tablo 31 Ocak 2002 tarih ve 24567 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 18 no'lu maddesi uyarınca "Standart Method ile Piyasa Riski Ölçüm Yöntemi"ne göre piyasa riski hesaplamasının ayrıntılarını göstermektedir.

	Tutar
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	**17**
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	17
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	**194**
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	97
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	97
Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	**374**
Sermaye Yükümlülüğü	374
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Toplam Riske Maruz Değer-İç Model	-
Piyasa Riskini Karşılamak İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	**585**
Piyasa Riskine Maruz Tutarın Hesaplandığı Matrah	**7,313**

III. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli aktifleri ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki fark "YP net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da YP net genel pozisyon içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu risktir (çapraz kur riski). Banka kur riskine maruz tutarı Üst Düzey Risk Komitesine sunmaktadır. Üst Düzey Risk Komitesi genel ekonomik durum ve piyasalardaki gelişmelere göre riskleri sürekli olarak gözden geçirmekte ve gerekli hallerde önerilerde bulunmaktadır. Söz konusu konular hem YP net genel pozisyon için hem de bu pozisyon içindeki çapraz kur riski için ayrı ayrı belirlenmekte ve takip edilmektedir.

Banka'nın 30 Haziran 2004 mali tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları önemli döviz cinsleri için aşağıdaki tabloda gösterilmektedir :

	USD	EUR
Bilanço değerleme kuru	1,485,911	1,806,868
29 Haziran 2004	1,475,000	1,793,747
28 Haziran 2004	1,478,000	1,796,807
25 Haziran 2004	1,476,000	1,793,930
24 Haziran 2004	1,476,000	1,780,646
23 Haziran 2004	1,471,000	1,792,561

Banka'nın cari döviz alış kurlarının 30 Haziran 2004 mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri önemli döviz cinsleri için aşağıda gösterilmiştir:

USD : 1,478,951 TL
EUR : 1,795,441 TL

Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler:

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

	EURO	USD	JPY	Diğer YP	Toplam
Cari Dönem					
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	523	-	-	523
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	120	86	26	113	345
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Verilen Krediler (*)	1,667	4,843	-	-	6,510
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	-	9,064	-	-	9,064
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Şerefiye	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	5	1,489	-	3	1,497
Toplam Varlıklar	1,792	16,005	26	116	17,939
Yükümlülükler					
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	19,116	-	-	19,116
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	66	691	-	-	757
Diğer Yükümlülükler	46	166	-	65	277
Toplam Yükümlülükler	112	19,973	-	65	20,150
Net Bilanço Pozisyonu	1,680	(3,968)	26	51	(2,211)
Net Bilanço Dışı Pozisyon	(1,698)	1,688	-	-	(10)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	1,688	-	-	1,688
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	1,698	-	-	-	1,698
Gayrinakdi Krediler (**)	4,276	16,208	121	-	20,605
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	636	17,281	41	54	18,012
Toplam Yükümlülükler	365	19,022	-	2	19,389
Net Bilanço Pozisyonu	271	(1,741)	41	52	(1,377)
Bilanço Dışı Pozisyon	-	2	-	-	2
Gayrinakdi Krediler	3,700	9,763	333	-	13,796

(*) Toplam 1,237 TL (31 Aralık 2003- 2,093) tutarındaki dövize endeksli krediler, verilen krediler satırında ilgili döviz cinsleri bazında yer almaktadır.

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

IV. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

Piyasalardaki faiz oranlarının değişiminin Banka'nın faize duyarlı aktif ve pasif kalemleri üzerinde oluşturabileceği değer artış veya azalışları "Faiz oranı riski" olarak tanımlanmaktadır. Banka Üst Düzey Risk Komitesi aktif ve pasif kalemlerin faiz duyarlılıkları üzerinde hassasiyetle durmaktadır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

Banka faiz oranı riskine karşı portföy bazında stratejiler uygulamaktadır. Bu stratejiler ile piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmaların Banka'nın karlılığı, finansal pozisyonları ve nakit akışları üzerindeki etkileri azaltılmakta yada lehe çevrilmektedir. Portföy ve vadeler bazında sabit faiz veya değişken faiz uygulaması, değişken faiz uygulamasındaki sabit marjın uygun büyüklükte olması, kısa ve uzun vadeli pozisyonların faiz yapılandırılmasının farklılaştırılması gibi temel yöntemler dinamik bir şekilde uygulanmaktadır.

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

1- Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	524	-	-	-	-	1	525
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	-	-	38	-	310	348
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	1,660	1,273	-	1,944	-	-	4,877
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	1,212	1,212
Verilen Krediler	28,667	9,103	1,247	171	212	-	39,400
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	2,249	308	40	88	-	10,462	13,147
Toplam Varlıklar	33,100	10,684	1,287	2,241	212	11,985	59,509
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Borçlar	3,745	-	-	-	-	-	3,745
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	1,026	1,026
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	11,335	2,972	1,880	1,485	1,486	-	19,158
Diğer Yükümlülükler (*)	411	38	3	14	7	35,107	35,580
Toplam Yükümlülükler	15,491	3,010	1,883	1,499	1,493	36,133	59,509
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	17,609	7,674	(596)	742	(1,281)	(24,148)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık, Net	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Faize Duyarlı Açık	17,609	7,674	(596)	742	(1,281)	(24,148)	-

(*) 34.130 TL tutarındaki Özkaynaklar ve 977 TL tutarındaki Karşılıklar "Diğer Yükümlülükler" satırında "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

2- Önceki Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	267	-	-	-	-	1	268
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	-	-	-	-	304	304
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	1,732	-	2,205	-	-	3,937
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	1,660	1,660
Verilen Krediler	31,536	6,722	1,395	869	233	-	40,755
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	1,323	636	15	161	-	13,075	15,210
Toplam Varlıklar	33,126	9,090	1,410	3,235	233	15,040	62,134
Yükümlülükler							
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasasından Borçlar	2,784	-	-	-	-	-	2,784
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	552	552
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	18,619	811	-	-	-	-	19,430
Diğer Yükümlülükler (*)	624	108	-	-	-	38,636	39,368
Toplam Yükümlülükler	22,027	919	-	-	-	39,188	62,134
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	11,099	8,171	1,410	3,235	233	(24,148)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık, Net	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Faize Duyarlı Açık	11,099	8,171	1,410	3,235	233	(24,148)	-

(*) 33,733 TL tutarındaki özkaynaklar ve 4,903 TL tutarındaki karşılıklar, "Diğer Yükümlülükler" satırında "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

b. Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

1- Cari Dönem Sonu	EURO	USD	Yen	TL
Varlıklar	%	%	%	%
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	0.44	-	14.00
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-	-	27.49
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Verilen Krediler	5.70	5.89	-	29.07
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	21.30
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağ. Fonlar	-	3.22	-	22.86

2- Önceki Dönem Sonu	EURO	USD	Yen	TL
Varlıklar	%	%	%	%
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	0.44	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-	-	47.13
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Verilen Krediler	6.27	7.65	-	31.10
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	26.10
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	2.65	-	25.73

V. LİKİDİTE RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR :

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 ve fon kaynakları hazır bulundurulmaktadır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

Banka'nın en önemli fon kaynakları, likit varlıklara plase edilen özsermaye, yurtiçi ve yurtdışı bankalalardan ve bankalararası para piyasasından sağlanan fonlardır.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Cari Dönem								
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bank.	525	-	-	-	-	-	-	525
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	310	-	-	-	38	-	-	348
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	1.660	1.273	-	1.944	-	-	4.877
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-		-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	1.212	-	-	-	-	-	-	1.212
Verilen Krediler	-	15.160	16.240	7.184	604	212	-	39.400
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D		-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	7	2.226	319	52	976	-	9.567	13.147
Toplam Varlıklar	2.054	19.046	17.832	7.236	3.562	212	9.567	59.509
Yükümlülükler								
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağ. Fonlar	-	11.335	2.972	-	-	4.851	-	19.158
Para Piyasalarına Borçlar	-	3.745	-	-	-	-	-	3.745
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	1.026	-	-	-	-	-	-	1.026
Diğer Yükümlülükler	100	308	38	3	340	10	34.781	35.580
Toplam Yükümlülükler	1.126	15.388	3.010	3	340	4.861	34.781	59.509
Net Likidite Açığı	928	3.658	14.822	7.233	3.222	(4.649)	(25.214)	0
Önceki Dönem								
Toplam Aktifler	2.901	18.029	10.115	17.530	3.604	233	9.722	62.134
Toplam Yükümlülükler	-	22.028	660	5.036	-	-	34.410	62.134
Net Likidite Açığı	2.901	(3.999)	9.455	12.494	3.604	233	(24.688)	-

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

BEŞİNCİ BÖLÜM
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Vadesiz Serbest Tutar	1	523	-	267
Vadeli Serbest Tutar	-	-	-	-
Toplam	1	523	-	267

2. Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin ilave bilgiler, net değerleriyle :

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

Teminata verilen alım satım amaçlı menkul değerler TL devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	4,877	-	3,937	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	4,877	-	3,937	-

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

Banka'nın 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle 171 TL tutarında (31 Aralık 2003- 70 TL) repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değeri bulunmaktadır

3. Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

a) Satılmaya hazır menkul değerlerin başlıca türleri: Satılmaya Hazır Menkul Değerler hisse senetlerinden oluşmaktadır.

b) Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	1,212	1,660
Borsada İşlem Gören	1,212	1,660
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	1,212	1,660

c) Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerler yoktur.

d) Teminata verilen/ bloke edilen satılmaya hazır menkul değerler yoktur.

e) Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerler yoktur.

4. Kredilere ilişkin açıklamalar:

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	755	18,487	4,038	23,278
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	755	18,487	4,038	23,278
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	11	-	22	-
Toplam	766	18,487	4,060	23,278

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	39,193	207	-	-
İskonto ve İştira Senetleri	-	-	-	-
İhracat Kredileri	5,332	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	23,188	-	-	-
Yurtdışı Krediler	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	41	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	10,632	207	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	39,193	207	-	-

c) Tüketici kredilerine ilişkin bilgiler:

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam	Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları
Tüketici Kredileri-TL	41	-	41	-
Konut Kredisi	-	-	-	-
Otomobil Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Personel Kredisi	11	-	11	-
Diğer Tüketici Kredileri	30	-	30	-
Tüketici Kredileri-Dövize Endeksli	-	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-	-
Otomobil Kredisi	-	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Personel Kredisi	-	-	-	-
Diğer Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Toplam Tüketici Kredileri	41	-	41	-

d) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı: İlgili kredi müşterilerinin faaliyette bulunduğu yere göre belirtilmiştir.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	39,400	40,755
Yurtdışı Krediler	-	-
Toplam	39,400	40,755

e) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler: Yoktur.

f) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Özel Karşılıklar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	201	217
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	671	728
Toplam	872	945

g) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

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

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem	-	-	-
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)			
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Önceki Dönem	224	-	-
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)		-	-
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	224	-	-

g.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	217	-	728
Dönem İçinde İntikal (+)	-	-	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	-	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-)	-	-	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	-	-	(2)
Parasal Kayıp (-)	(16)	-	(55)
Aktiften Silinen (-)	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	201	-	671
Özel Karşılık (-)	201	-	671
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

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

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

Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar kanuni takip ve teminatların nakde dönüştürülmesi yollarıyla tahsil edilmektedir.

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

Bulunmamaktadır.

6. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

7. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

a) Bağlı ortaklıkların muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntem:

Banka'nın yurtdışında kurulu ortaklığındaki yabancı para cinsinden net yatırımının döviz cinsinden tutarı bilanço tarihindeki döviz kuru ile değerlenmiştir. Değerleme sonucu oluşan kur farkı gelir tablosunda "Kambiyo Kar/ Zararı" olarak muhasebeleştirilmiştir.

b) Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Ünvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Ana Ortaklık Banka'nın Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı (%)	Banka Risk Grubunun Pay Oranı (%)
GSD INTERNATIONAL LTD	DOUGLAS/UK	100	100

c) Bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	9,208	12,397
Dönem İçi Hareketler	(144)	(3,189)
Alışlar	-	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
YP iştiraklerin kur değerlemesinden kaynaklanan artış / (azalış) (*)	(144)	(3,189)
Dönem Sonu Değeri	9,064	9,208
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	100	100

(*) Yabancı para iştirakler üzerindeki enflasyon değişim etkilerini de içermektedir.

d) Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımların değerlemesi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Maliyet Değeri İle Değerleme	9,064	9,208
Rayiç Değer İle Değerleme	-	-
Özsermaye Yöntemi İle Değerleme	-	-

e) Bankanın mali bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

f) Borsaya kote edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

g) Cari dönem içinde elden çıkarılan bağlı ortaklık bulunmamaktadır.

h) Cari dönem içinde satın alınan bağlı ortaklıklığı bulunmamaktadır.

8. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (Net):

Bulunmamaktadır.

9. Faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin açıklamalar:

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
Kredi Faiz Gelir Tahakkuk Reeskontları	TL	YP	TL	YP
Faiz Tahakkukları	-	-	-	-
Faiz Reeskontları	377	107	295	55
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Tahakk.	-	-	-	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reesk.	-	-	-	-
Toplam	377	107	295	55

b) Diğer faiz ve gelir reeskontlarına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
Diğer Faiz ve Gelir Reeskontları	TL	YP	TL	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin	593	-	712	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerin	-	-	-	-
Ters Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar Faiz Reeskontları	-	2	3	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-	-	335
Faiz ve Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Kur Gelir Reeskontları	-	-	-	335
Faktoring Alacaklarına İlişkin Reeskontlar	-	-	-	-
Diğer	75	-	66	-
Toplam	668	2	781	335

10. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

a) Peşin ödenen giderler ve peşin ödenen vergilerin toplam tutarları sırasıyla 144 TL ve 888 TL'dır. (31 Aralık 2003-68 TL ve 3,352 TL)

b) Banka'nın 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergi aktifi yoktur.

c) Bilançonun diğer aktifler kalemi 1,032 TL (31 Aralık 2003 – 3,420 TL) tutarında olup, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Mevduata ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

2. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Yurtiçi İşlemlerden	220	-	81	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	220	-	81	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
Yurtdışı İşlemlerden	-	-	-	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
Toplam	220	-	81	-

3.a) Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	42	14,265	834	18,596
Orta ve Uzun Vadeli	-	4,851	-	-
Toplam	42	19,116	834	18,596

4. İhraç edilen menkul değerlere ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

5. Fonlara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

6. Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar:

Alınan nakdi teminat bulunmamaktadır.

7. a) Banka'nın 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Diğer yabancı kaynaklar temel olarak ödenecek havalelerden oluşmaktadır.

8. Finansal kiralama sözleşmelerine ilişkin bilgiler :

Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

9. Faiz ve gider reeskontlarına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL	YP	TL	YP
Mevduat Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Kullanılan Kredi Faiz Reeskontları	2	147	78	43
Tahviller Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	11	-	332
Faiz ve Gider Reeskontları	-	-	-	-
Kur Gider Reeskontları	-	11	-	332
Faktoring Borçlarına İlişkin Reeskontlar	-	-	-	-
Diğer Faiz ve Gider Reeskontları	32	19	65	-
Toplam	34	177	143	375

10. Karşılıklara ve sermaye benzeri kredilere ilişkin açıklamalar:

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	249	251
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	30	24
Diğer	-	-
Toplam	279	275

b) Dövize endeksli krediler kur farkı karşılıkları:

Bulunmamaktadır.

c) Teslim tarihine göre muhasebeleştirme değer düşüş karşılığı:

Bulunmamaktadır.

d) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler özel karşılıkları :

Bulunmamaktadır.

e) Diğer Karşılıklara ilişkin bilgiler:

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-

e.2) Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşıma sebep olan kelemler ve tutarlar:

Bulunmamaktadır.

f) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı (*)	15,000	15,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

(*) Nominal olarak; enflasyona göre düzeltilmemiş tutarlar

b) Ödenmiş sermaye tutarı 15,000 TL olup, bankada kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımlarımı:

Bulunmamaktadır.

d) Cari dönem içinde yeniden değerleme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:

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:

Sermaye taahhüdü bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Ad Soyad/Ticari Ünvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
GSD HOLDİNG A.Ş.	14,999	%99.99	%99.99	-

III. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Herhangi bir bölüme ya da kaleme ilişkin önceki dönemlere ait iç denetim, bağımsız denetim, yerinde denetim ya da gözetim aşamalarından birinde tespit edilerek düzeltilen, dağıtılmamış kâr tutarının açılış bakiyesinin ayarlanmasına neden olan temel bir hata bulunmamaktadır.

Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan, cari dönemde maddi bir etkiye sahip olan veya izleyen dönemlerde sahip olması beklenen muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik söz konusu değildir

Cari dönem gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerinde, grup toplamının %10'unu aşan kalemlerin alt hesapları aşağıda gösterilmiştir:

Diğer Alınan Ücret ve Komisyonlar	
Teyitli ithalat akreditif komisyonları	32
Teyitsiz ithalat akreditif komisyonları	24
Alınan diğer komisyon ve hizmet gelirleri	20
Tahsil ve Tediye komisyonları	10
Diğer	12
Toplam	**98**
Diğer Verilen Ücret ve Komisyonlar	
Yurtdışı muhabirlere verilen masraflar	15
Bankalararası para piyasası işlemlerine verilen komisyonlar	8
Bankalara verilen ücret ve komisyonlar	7
Havale komisyonları	5
Diğer	1
Toplam	**36**

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faizler	-	-

b) Finansal kiralama gelirlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.

c) Ters repo işlemlerinden alınan faizler: Bulunmamaktadır.

d) Faktoring alacaklarından alınan faizlere ilişkin bilgi: Geçerli değildir.

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

Bulunmamaktadır.

b) Finansal kiralama giderlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Kiralama Giderleri	5	6

c) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi : Geçerli değildir.

d) Repo işlemlerine verilen faiz tutarı:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Repo İşlemlerine Verilen Faizler	7	-	-	-

3. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler:

Diğer faaliyet gelirleri arasında olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelirler bulunmamaktadır.

4. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin karşılık giderleri:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	288
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	288
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
Genel Karşılık Giderleri	25	32
Muhtemel Riskler İçi Ayrılan Serbest Karşılık Gideri	-	-
Dövize Endeksli Krediler Kur Farkı Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	-	-
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-
Değer Düşüş Karşılığı Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer	-	-
Toplam	25	320

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bağlı Ortaklıklara İlişkin Kâr ve Zarar (+/-)	-	-
İştiraklere İlişkin Kâr ve Zarar (+/-)	-	-

b) Özsermaye yönteminin kullanıldığı iştiraklerdeki yatırımlardan doğan kâr ya da zarardaki pay:

Banka'nın mali tablolarında mali olmayan bağlı ortaklığı için özsermaye yöntemi uygulanmamaktadır.

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

Söz konusu bilgiler "V. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile İlgili Açıklama ve Dipnotlar" bölümünde açıklanmıştır.

6. 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:

Olağan bankacılık işlemleri dışında, istisnai olup, Banka'nın performansını önemli şekilde etkileyecek ve devamlılık arzedecek herhangi bir gelir veya gider kalemi bulunmamaktadır.

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

Muhasebe tahminlerinde cari dönemi ve sonraki dönemleri etkileyebilecek herhangi bir değişiklik yoktur.

7. **Cari dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahminindeki bir değişiklik :**

Bulunmamaktadır.

IV. NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Şarta bağlı yükümlülüklerle ilgili bilgiler:

a) Diğer şarta bağlı yükümlülüklerden ayrı olarak açıklanması gereken bilgiler:

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

b) Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, MUY'a ilişkin 8 sayılı Tebliğ doğrultusunda mali tablolarda belirtilmesi ya da belirtilmemesi kararı şarta bağlı olayın gerçekleşme olasılığı gözönünde bulundurularak muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle bankanın şarta bağlı varlığı ve yükümlülükleri yoktur.

2. Bilanço dışı yükümlülüklere ilişkin açıklama:

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

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

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

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Banka kabul kredileri	4,751	3,929
Akreditifler	5,131	4,319
Toplam	9,882	8,248

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçici teminat mektupları	80	129
Kesin teminat mektupları	29,328	31,358
Avans teminat mektuplar	73	48
Gümrüklere verilen teminat mektupları	565	984
Diğer teminat mektupları	10,360	5,562
Toplam	40,406	38,081

3. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

a) Gayrinakdi kredilen toplam tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	10,357	1,802
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	2,167	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	8,190	1,802
Diğer Gayrinakdi Krediler	39,931	44,527
Toplam	50,288	46,329

b) Maddi duran varlık üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler :

Bulunmamaktadır.

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

Bankanın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirme bulunmamaktadır.

V. NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

1. Dönem başındaki ve sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

a) Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	31.12.2003 Cari Dönem	31.12.2002 Önceki Dönem
Nakit	1	4
Nakde Eşdeğer Varlıklar	571	1,359
T.C. Merkez Bankası	267	555
Bankalar	304	804
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık	572	1,363

b) Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	30.06.2004 Cari Dönem	30.06.2003 Cari Dönem
Nakit	1	4
Nakde Eşdeğer Varlıklar	834	1,204
T.C. Merkez Bankası	524	285
Bankalar	348	919
Eksi : Serbest kullanımda olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	(38)	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık	835	1,208

VI. BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE İLGİLİ AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

a) Cari dönem:

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	4,038	23,278	121	4,448
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	755	18,487	-	6,271
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	204	70	23	38

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

b) Önceki Dönem

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	5,385	23,310	-	1,307
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	4,038	23,278	121	4,448
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	802	158	351	65

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

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

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 Unsurlar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	6,733	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	6,733	-	-
Toplam Kâr / Zarar (**)	-	-	147	467	14	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	-

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'nın söz konusu kuruluşlarla olan ilişkileri Bankalar Kanunu'na uygun olarak, piyasa koşulları dahilinde ticari amaçlı her türlü bankacılık işlemlerini kapsamaktadır.

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

Yapılan işlemler arasında en önemli tutarlar krediler ile ilgilidir. Fiyatlandırma ve diğer koşullar piyasada geçerli olan oranlar ve koşullar üzerinden yapılmaktadır. Risk grubu şirketlerine kullandırılan nakdi kredilerin toplam nakdi kredilere oranı %1.92'dir. Gelir-gider kalemleri içinde risk grubu şirketleriyle yapılan bankacılık işlemleri önemlilik arzetmemektedir. Risk grubu şirketlerine kullandırılan gayrinakdi kredilerin toplam gayrinakdi kredilere oranı ise %49.23'dür.

c) Yapılan işlemlerin mali tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer kalemler toplamı:

b) maddesinde açıklanmıştır.

d) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler: Bulunmamaktadır.

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

Banka dahil olduğu risk grubuna nakdi ve gayrinakdi kredi tahsis etmektedir. Söz konusu kredi miktarları Beşinci Bölümün V.Kısmının 1a) no.lu dipnotunda açıklanmıştır.

VII. ENFLASYON MUHASEBESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a) Paranın satın alma gücündeki değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisini gidermek amacıyla Banka'nın cari ve önceki dönem mali tabloları, paranın bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre yeniden ifade edilmiştir.

b) Enflasyon muhasebesine göre düzeltilen ilişikteki mali tabloların hazırlanmasında Tebliğ 1 kapsamında rayiç değerle değerlenen alım satım amaçlı menkul değerler ve türev finansal araçlar dışında, tarihi maliyet esasına göre düzenlenen yasal kayıtlar esas alınmıştır.

c) Mali tablo kalemlerinin paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesinde Devlet İstatistik Enstitüsü'nün yayınladığı Toptan Eşya Fiyatları Genel Endeksi baz alınarak oluşturulan düzeltme katsayıları esas alınmıştır.

İlişikteki mali tabloların ilgili dönem sonları itibariyle 30 Haziran 2004'de geçerli olan alım gücü ile ifade edilmesinde kullanılan fiyat endeksleri ve düzeltme katsayıları aşağıda sunulmuştur:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30 Haziran 2004	7,982.7	1.0000
31 Aralık 2003	7,382.1	1.0814
30 Haziran 2003	7,222.2	1.1053
31 Aralık 2002	6,478.8	1.2321

d) Parasal olmayan kalemlerde yapılan düzeltmelere ilişkin açıklamalar;

Bilanço tarihinde cari olan ölçüm biriminde taşınmayan parasal olmayan aktif, pasif ve diğer özkaynak kalemleri aktife ilk giriş tarihleri esas alınarak belirlenen ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak yeniden ifade edilmiştir.

Sermaye kaleminin düzeltilmesi işleminde sermaye, nakit artırımların ve dağıtılmamış karların sermayeye ilavelerinin ilgili artırım tarihleri ve değerleri dikkate alınarak enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur.

Gelir tablosunun bütün kalemleri, 30 Haziran 2004 tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmek amacıyla, gelir ve giderlerin tahakkuk ettiği tarihler esas alınarak düzeltme işlemine tabi tutulmuştur. Amortisman gideri aktiflerin düzeltilmiş değerleri üzerinden hesaplandığından, gelir tablosunda düzeltme işlemi sonucu bulunan tutar yer almış ve ayrıca düzeltme işlemine tabi tutulmamıştır.

Aynı ay içinde gerçekleşen tüm işlemler için aynı düzeltme katsayısı kullanılmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde paranın satın alma gücündeki düşmeye bağlı olarak, anapara ve getirileri enflasyona göre değişmeyen parasal varlık bulundurulması, alım gücünün düşmesine, anapara ve getirileri enflasyona göre değişmeyen parasal yükümlülük bulundurulması ise alım gücünün artmasına yol açmaktadır. Net parasal pozisyonlardan kaynaklanan söz konusu kazanç ve kayıplar, Tebliğ 14'e uygun şekilde hesaplanarak gelir tablosunda "Net Parasal Pozisyon Kar/Zarar" hesabı olarak ayrı yansıtılmıştır.

e) Sabit Kıymetler, enflasyona göre yeniden ifade edilmiş maliyet değerleriyle gösterilip, bu değerler üzerinden amortisman ayrılmıştır. Amortisman, doğrusal amortisman yöntemine göre hesaplanmaktadır. Kullanılan amortisman oranları ilgili aktiflerin ekonomik ömürlerine tekabül eden sürelere yaklaşıktır.

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

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Ödenmiş Sermaye	15,000	15,000
Kanuni Yedek Akçeler	848	654
İhtiyari Yedek Akçeler	6,091	2,417
Geçmiş Yıl Karı	8,886	5,406

Banka'nın yasal kayıtlarında bulunan İhtiyari Yedek Akçeler, ilişikteki enflasyona göre düzeltilmiş bilançolarda, "Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları" kalemi içerisine dahil edilmiştir.

g) Gelir tablosu kalemlerinden sağlanan veya kullandırılan fonlara ilişkin faiz ve kur farkı gelir ve giderleri net parasal pozisyon kârı (zararı) ile ilişkilendirilebilen kalemler olup gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmiştir.

h) Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketler mevsimsellik göstermemektedir. Ancak gelir tablosunun enflasyon düzeltmesi, aylık gelir gider tutarlarının ilgili dönem katsayıları ile çarpılması suretiyle gerçekleştirilmiştir.

VIII. BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususların Muhasebeleştirilmesi Standardında yer alan hususlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

2. Kurlarda bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklanmaması mali tablo kullanıcılarının finansal tablolar üzerinde değerlendirme yapmasını ve karar vermesini etkileyecek önemlilikteki değişikliklerin yabancı para işlemler ile kalemlere ve mali tablolara olan etkisi ile Banka'nın yurtdışındaki faaliyetlerine etkisi: Yoktur.

Rapor tarihi itibariyle Banka'nın kurları aşağıdaki gibidir :

	Tam (TL)
USD	1,463,000
EUR	1,785,445

ALTINCI BÖLÜM
DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Diğer Açıklamalar, bilançoyu önemli ölçüde etkileyen ya da bilançonun açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir alması açısından açıklanması gerekli hususlar!

a) Banka, 13 Mayıs 2004 tarihinde gerçekleştirdiği olağan genel kurul toplantısında, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolarda gözüken geçmiş yıl zararlarının, öncelikle dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karlarından, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçelerden, yasal yedeklerden özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi yönünde karar almış ancak rapor tarihi itibariyle mahsuplaştırma işlemi henüz gerçekleşmemiştir.

YEDİNCİ BÖLÜM
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I. BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

II. BAĞIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Yoktur.