Albaraka Türk
Özel Finans Kurumu
Anonim Şirketi

30 Haziran 2003
Tarihinde Sona Eren
Ara Döneme Ait
Mali Tablolar ve
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU ANONİM ŞİRKETİ
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU
İÇİN HAZIRLANAN RAPOR
30 HAZİRAN 2003
İÇİNDEKİLER

BÖLÜM		SAYFA
	30 HAZİRAN 2003 TARİHİ İTİBARİYLE MALİ TABLOLAR VE BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU	1 - 2
	- Bilanço	3 - 4
	- Kar ve Zarar Cetveli	5
I	- Kurum ve Mali Bünye ile İlgili Genel Dipnot ve Açıklamalar	6 – 14
II	- Bilanço ve Nazım Hesaplara İlişkin Dipnot ve Açıklamalar	15 – 25
III	- Kar ve Zarar Cetveline İlişkin Dipnot ve Açıklamalar	26
IV	- Mali Tablo Eki Cetveller ile Ek Mali Tablolar	27 – 29

ERNST & YOUNG

Güney S.M.M.M. A.Ş.
Büyükdere Cad. Beytem Plaza
No: 26 K: 9-10, 34381 - Şişli
İstanbul - Turkey

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

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2003 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Albaraka Türk Özel Finans Kurumu Anonim Şirketi Yönetim Kurulu ve
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na :

1. Albaraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.' nin (Kurum) 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait kâr ve zarar cetvelini sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu mali tablolar Kurum yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu mali tablolar üzerine rapor sunmaktır.

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

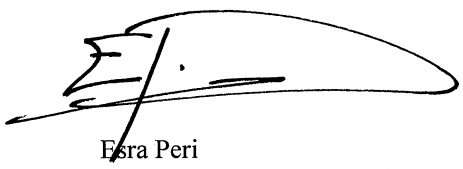
3. Bölüm I Not 11 a ve b'de detaylı olarak açıklandığı üzere, Kurum, takipteki nakdi krediler üzerinden hesapladığı 68,062 milyar TL tutarındaki karşılığın katılma hesaplarına isabet eden ve dağıtılacak zararları oluşturan 21,399 milyar TL'lik kısmı için karşılık ayırmamıştır. Söz konusu zararların, 31 Aralık 2002 tarih ve 24980 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik" teki geçici madde çerçevesinde 31 Aralık 2004 tarihine kadar ilgili hesaplara yansıtılması gerekmektedir. Bu yönetmelik çerçevesinde Kurum, dönemsel olarak takipteki alacak portföyü yeniden değerlendirilmek suretiyle ortaya çıkacak karşılık yükümlülüğünün kalan süreye paralel olarak eşit bir şekilde karşılık ayırmak suretiyle tasfiye edilmesini öngörmekte olup 31 Aralık 2002 tarihi itibariyle toplam 29,170 milyar TL olan dağıtılacak zarar tutarının 8,344 milyar TL'lık kısmını cari dönem içerisinde ilgili hesaplara yansıtmıştır. Ayrıca, takipteki alacaklar için ayrılan karşılıkların hesaplanmasında teminat olarak alınan gayrimenkullerin bilanço tarihi itibariyle güncel ekspertiz değerleri bulunmadığından ipotek tutarları dikkate alınmıştır. Karşılıklar, ekspertiz değerleri alınarak hesaplanmış olsaydı, karşılık tutarı ilişikteki bilançolarda yansıtılan tutarlardan farklı olabilirdi.

ERNST & YOUNG

4. Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, yukarıda üçüncü paragrafta açıklanan hususun mali tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki mali tabloların, Albaraka Türk Özel Finans Kurumu Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını, Bölüm I-A Not 2i' de detaylı olarak açıklanan ve Özel Finans Kurumları'na ait özel hesap ve muhasebeleştirme esaslarını içeren muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır. Söz konusu muhasebe ilke ve standartları, Bankacılık Düzenlenme ve Denetleme Kurumu'nun 17 Ekim 2002 tarih ve BDDK.DZM. 2/13-1-11856 sayılı yazısında belirtildiği üzere Özel Finans Kurumları'nın 22 Haziran 2002 tarih ve 24793 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili tebliğler hükümlerine tabi olmamaları durumuna bağlı olarak, mümkün olduğu ölçüde Bankalar Kanunu'nun 13 üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak belirlenmiştir.

5. Bölüm I, Not 8 ve Bölüm II, Not 16'da belirtildiği üzere Kurum'un ilişikteki mali tabloları esas alınarak 31 Ocak 2002 tarih ve 24657 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynak Standart Oranının Bankalarca Konsolide ve Konsolide Olmayan Bazda Hesaplanmasına ve Uygulanmasına İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca hesaplanan yabancı para net genel pozisyon/özkaynak oranı, sözü geçen yönetmelikte belirlenen standart oranın üzerinde bulunmaktadır. Sözü edilen mali tablolar üzerinde finansal kiralama işlemleri muhasebesi standardının uygulanması durumunda, bahsedilen oran standart oranı aşmamaktadır.

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



Esra Peri
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

6 Ağustos 2003
İstanbul, Türkiye

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

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
30 HAZİRAN 2003 TARİHİ İTİBARİYLE
BİLANÇO
(Birim - Milyar TL)

AKTİFLER

		30.06.2003
I-	**NAKİT DEĞERLER**	**14,998**
	A. Kasa	4,078
	B. Efektif Deposu	10,915
	C. Satın Alınan Çekler	5
II-	**BANKALAR**	**56,937**
	A. T.C.Merkez Bankası (II (1))	4,898
	B. Diğer Bankalar	52,039
	1. Yurtiçi Bankalar	28,853
	2. Yurtdışı Bankalar (II (2))	23,186
III-	**TCMB ZORUNLU KARŞILIKLAR**	**77,113**
IV-	**KULLANDIRILAN FONLAR (I (11))**	**488,785**
	A. Kısa Vadeli Fonlar	418,509
	B. Orta ve Uzun Vadeli Fonlar	70,276
V-	**FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (NET)**	**23,066**
	A. Finansal Kiralama Alacakları	181,519
	B. Kazanılmamış Finansal Kiralama Gelirleri	(158,453)
VI-	**TAKİPTEKİ ALACAKLAR (NET)**	**76,878**
	A. Takipteki Krediler	123,541
	B. Özel Karşılıklar (-)	(46,663)
VII-	**KAR PAYI, GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI**	**10,940**
	A. Kar Payı ve Gelir Tahakkukları	834
	B. Kar Payı ve Gelir Reeskontları	10,106
VIII-	**MUHTELİF ALACAKLAR**	**1,466**
	A. Bankacılık Hizmetlerinden Alacaklar	545
	B. Peşin Ödenen Vergiler	-
	C. Diğer	921
IX-	**SABİT KIYMETLER [Net]**	**267,850**
	A. Menkuller	12,507
	B. Gayri Menkuller	24,318
	C. Özel Maliyet Bedelleri	625
	D. Finansal Kiralama Sabit Kıymetler	412,430
	E. Birikmiş Amortismanlar (-)	(159,725)
	F. Finansal Kiralama Sabit Kıymetler Karşılığı (-)	(32,229)
	G. Elden Çıkarılacak Kıymetler (II (9))	9,924
X-	**DİĞER AKTİFLER (II (10))**	**6,091**
	TOPLAM AKTİFLER [II (15)]	**1,024,124**

İlişikte sunulan dipnotlar bu mali tablonun tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
30 HAZİRAN 2003 TARİHİ İTİBARİYLE
BİLANÇO
(Birim - Milyar TL)

PASİFLER

		30.06.2003
I -	**CARİ VE KATILMA HESAPLARI (II (11))**	**827,501**
	A. Cari Hesaplar	155,733
	B. Katılma Hesapları	671,768
II -	**DAĞITILACAK KAR PAYI**	**1,104**
III -	**ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER**	**1,957**
IV -	**MUHTELİF BORÇLAR**	**8,928**
	A. Alınan Nakdi Teminatlar	3,766
	B. Alınan Masraf Karşılıkları	-
	C. Satıcılar	-
	D. Bloke Paralar	144
	E. Diğer	5,018
V -	**KARŞILIKLAR**	**9,135**
	A. Kıdem Tazminatı Karşılığı	1,826
	B. Genel Kredi Karşılıkları	3,349
	C. Vergi Karşılıkları	3,603
	D. Diğer Karşılıklar	357
VI -	**DİĞER PASİFLER (II (10))**	**6,662**
VII -	**ÖZKAYNAKLAR [II (16)]**	**155,499**
	A. Ödenmiş Sermaye (II (17))	60,500
	1) Nominal Sermaye	60,500
	2) Ödenmemiş Sermaye (-)	-
	B. Kanuni Yedek Akçeler	2,277
	1) I ve II. Tertip Kanuni Yedek Akçeler	2,277
	2) Diğer Kanuni Yedek Akçeler	-
	C. İhtiyari Yedek Akçeler	2,744
	D. Yeniden Değerleme Fonları	96,649
	E. Sermaye Eklenecek Gayrimenkul Satış Kazançları	2,595
	F. Zarar	(9,266)
	1) Dönem Zararı	-
	2) Geçmiş Yıl Zararları	(9,266)
VIII -	**KÂR**	**13,338**
	A. Dönem Kârı	13,338
	B. Geçmiş Yıl Kârları	-
	TOPLAM PASİFLER (II (15))	**1,024,124**

BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER

I -	**TEMİNAT MEKTUPLARI**	**47,899**
II -	**AKREDİTİF TAAHHÜTLERİ**	**49,161**
III -	**KABUL KREDİLERİ**	**9,221**
IV -	**KREDİ KARTI LİMİT TAAHHÜTLERİ**	**19,630**
	TOPLAM	**125,911**

İlişikte sunulan dipnotlar bu mali tablonun tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
30 HAZİRAN 2003 TARİHİ İTİBARİYLE
KAR VE ZARAR CETVELİ
(Birim - Milyar TL)

		30.06.2003
I -	**KAR PAYI GELİRLERİ (III (1) ve (2))**	**61,142**
	A. TP Fonlardan Alınan Kar Payları	27,741
	1) Üretim Desteği Fonlarından	20,945
	2) Kar Zarar Ortaklığı Fonlarından	-
	3) Finansal Kiralama Fonlarından	3,112
	4) Bireysel Finansman Desteği Fonlarından	3,684
	5) Özel Fonlardan	-
	B. YP Fonlardan Alınan Kar Payları	31,468
	1) Üretim Desteği Fonlarından	10,248
	2) Kar Zarar Ortaklığı Fonlarından	7
	3) Finansal Kiralama Fonlarından	20,530
	4) Bireysel Finansman Desteği Fonlarından	594
	5) Özel Fonlardan	89
	C. Diğer Kar Payı Gelirleri	1,933
II -	**KAR PAYI GİDERLERİ (III (1) ve (3))**	**44,140**
	A. TP Fonlardan Verilen Kar Payları	18,141
	1) Üretim Desteği ve Bireysel Finansman Desteği Fonlarından	16,596
	2) Kar Zarar Ortaklığı Fonlarından	-
	3) Finansal Kiralama Fonlarından	1,545
	4) Özel Fonlardan	-
	B. YP Fonlardan Verilen Kar Payları	25,999
	1) Üretim Desteği ve Bireysel Finansman Desteği Fonlarından	8,654
	2) Kar Zarar Ortaklığı Fonlarından	6
	3) Finansal Kiralama Fonlarından	17,259
	4) Özel Fonlardan	80
III -	**NET KAR PAYI GELİRİ [I - II]**	**17,002**
IV -	**KAR PAYI DIŞI GELİRLER**	**75,491**
	A. Alınan Ücret ve Komisyonlar	6,685
	1) Gayri Nakdi Fonlardan	521
	2) Diğer	6,164
	B. Kambiyo Kârları	26,285
	C. Diğer Kar Payı Dışı Gelirler (III (5))	42,521
V -	**KAR PAYI DIŞI GİDERLER**	**75,552**
	A. Verilen Ücret ve Komisyonlar	449
	1) Gayri Nakdi Fonlara Verilen	25
	2) Diğer	424
	B. Kambiyo Zararları	12,844
	C. Personel Giderleri	6,396
	D. Kira Giderleri	630
	E. Amortisman Giderleri	33,985
	F. Vergi ve Harçlar	1,546
	G. Takipteki Alacaklar Provizyonu (III(4))	6,801
	H. Diğer Provizyonlar (III (4))	788
	I. Kıdem Tazminatı Provizyonu	381
	J. Diğer Kar Payı Dışı Giderler (III (5))	11,732
VI -	**NET KAR PAYI DIŞI GELİRLER [IV - V]**	**(61)**
VII -	**VERGİ ÖNCESİ KÂR [III + VI]**	**16,941**
VIII -	**VERGİ PROVİZYONU**	**3,603**
IX -	**NET KÂR [VII - VIII]**	**13,338**

İlişikte sunulan dipnotlar bu mali tablonun tamamlayıcı bir parçasıdır.

I. KURUM VE MALİ BÜNYE İLE İLGİLİ GENEL DİPNOT VE AÇIKLAMALAR:

A. Cari döneme ilişkin dipnot ve açıklamalar:

(1) Bilançonun onaylanarak kesinleştiği tarih:

30 Haziran 2003 tarihli bilançonun onaylanarak kesinleştiği tarih 6 Ağustos 2003' tür.

(2) i- Kurum tarafından uygulanan temel muhasebe politikalarının tümünün detaylı olarak açıklanması:

Kurum bir Özel Finans Kurumu olması nedeniyle, Bankacılık Düzenlenme ve Denetleme Kurumu (BDDK)'nun 17 Ekim 2002 tarih ve BDDK.DZM. 2/13-1-11856 sayılı yazısında da belirtildiği üzere, 22 Haziran 2002 tarih ve 24793 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili tebliğler hükümlerine tabi değildir.

Dolayısıyla Kurum, muhasebe kayıtlarını yürürlükteki Bankalar Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmakta ve mali tablolarını hazırlamaktadır. İlişikteki mali tabloların hazırlanmasında Kurum, aşağıda belirtilen ve Özel Finans Kurumları'na ait özel hesap ve muhasebeleştirme esaslarını içeren ve mümkün olduğu ölçüde Bankalar Kanunu'nun 13'üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarını kullanmıştır. Söz konusu mali tablolar tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmış olup paranın satın alma gücü esasına (enflasyon muhasebesi) göre düzenlenmemiştir.

(a) Sabit Kıymetler ve Amortisman

Sabit kıymetler maliyet veya yeniden değerlenmiş maliyet değerleriyle gösterilmiştir. Amortisman, Vergi Usul Kanunu'nda (V.U.K.) belirtilen oranlar üzerinden, kurum sabit kıymetleri için normal amortisman, finansal kiralama konusu sabit kıymetler için normal ve azalan bakiyeler yöntemlerine göre hesaplanmaktadır. Kullanılan amortisman oranları ilgili aktiflerin ekonomik ömürlerine tekabül eden oranlara yaklaşık olup, aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Haziran 2003 (%)
Menkuller	
Kasalar	20
Büro Makinaları	20
Mobilya Mefruşat	20
Nakil Vasıtaları	20
Finansal Kiralanan Menkuller	20-40
Gayrimenkuller	
Kurum Gayrimenkulleri	2
Finansal Kiralanan Gayrimenkuller	4
Özel Maliyet Bedelleri	Kira süresi

Kuruma ait binek otolar amortismanı için V.U.K.'nda öngörülen kıst esası uygulanmakta, diğer sabit değerler için ise tüm yıl için amortisman ayrılmaktadır. Kurum, cari dönemde Kurum kullanımındaki ve finansal kiralama konusu sabit kıymetlerini %18.6 oranı ile yeniden değerlemeye tabi tutmuş ve değer artışını özkaynaklar içerisinde "Yeniden Değerleme Fonları" hesabına kaydetmiştir.

Kurum elden çıkarılacak sabit kıymetleri için amortisman ayırmamaktadır. Kurum, ayrıca, 1 Ocak - 30 Haziran 2003 ara hesap dönemi içerisinde elden çıkarmış olduğu Elden Çıkarılacak Sabit Kıymetlerin 2,170 TL tutarındaki satış karlarını Özkaynaklar içerisindeki "Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul Satış Kazançları" hesabı altında, Kurumlar Vergisinin Geçici 29. maddesi kapsamında, sermayeye ilave etmek üzere muhasebeleştirmiştir.

(b) Yabancı Para İşlemleri

Yabancı para işlemleriyle ilgili olarak oluşan kar veya zararlar yıl içinde gelir tablosuna yansıtılmışlardır. Dönem sonundaki yabancı para aktif ve pasiflerin dönem sonu Kurum gişe döviz alım kurundan Türk lirasına çevrilmesi sonucu ortaya çıkan kar ve zararlar, gelir tablosunda kambiyo karları/zararları hesaplarına intikal ettirilmiştir. 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle Kurum'un kullandığı ABD$ döviz alış kuru 1,410,000 TL'sıdır.

(c) Takipteki Alacaklar

Kurum, 31 Aralık 2002 tarihi itibari ile 30 Haziran 2001 tarihli ve 24448 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 3 üncü maddesinin 11 numaralı ve 11 inci maddesinin 12 numaralı fıkrası hükümlerine dayanılarak hazırlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usüller Hakkında Yönetmelik" (Yönetmelik) ile bu yönetmelikte değişiklik yapan 31 Ocak 2002 tarih ve 24657 mükerrer sayılı ve 31 Aralık 2002 tarih ve 24980 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan Yönetmelikler'e göre belirlenen oranları göz önünde bulundurarak nakdi krediler için karşılık ayırmıştır. Standart nitelikli nakdi krediler, yakın izlemedeki nakdi krediler ve diğer alacaklar toplamının %0.5'i ve diğer alacaklar içerisinde tasnif edilemeyen teminat mektupları, aval ve kefaletleri ile diğer gayri nakdi krediler toplamının %0.1'i oranında hesaplanan genel karşılık ise Genel Kredi Karşılığı hesabında görülmektedir.

Kurum, 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle BDDK'nın 9 Ocak 2003 tarih ve BDDK.DZM. 2/11/12-399 sayılı yazısını göz önünde bulundurarak, finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan donuk alacakları için, kiralayan sıfatı ile mülkiyetinde bulunan ve finansal kiralama işlemine konu gayrimenkuller ile menkulleri yukarıda bahsi geçen Yönetmeliğe uygun olarak özel karşılık hesaplamasında teminat olarak dikkate almıştır. Aynı Yönetmeliğin geçici maddesi uyarınca, 30 Haziran 2003 tarihi itibari ile özel finans kurumlarınca katılma hesaplarından kullandırılan fonlar ve diğer alacaklardan Yönetmelik hükümleri gereğince donuk alacak olarak sınıflandırılmış olanlar için ayrılması gereken karşılıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar ilgili hesaplara yansıtılacaktır. Bu kapsamda Kurum'un takipteki alacakları için yukarıdaki yönetmelik doğrultusunda hesaplanan ve katılım hesaplarına yönelik dağıtılacak zararlarıyla ilişkilendirilen 21,399 TL tutarındaki karşılıklarını 31 Aralık 2004 tarihine kadar ilgili hesaplara yansıtacaktır. Kurum 31 Aralık 2002 itibariyle mevcut olan 29,170 TL tutarındaki bahsi geçen ayrılmamış karşılığın 2003 yılı içersinde 8,344 TL lik kısmını ilgili hesaplara yansıtmıştır.

Kurum 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle takipteki alacaklarını ve bunlarla ilgili karşılık tutarlarını söz konusu fonların kaynağı olan yabancı para katılım hesaplarının dönem sonu kuru ile değerlenmesinden dolayı dönem sonu kuru ile değerlemiştir.

(d) **Kıdem Tazminatı**

İş kanununun öngördüğü kıdem tazminatı tutarı, kazanıldıkları dönemler itibariyle ilişikteki mali tablolarda yansıtılmaktadır. Karşılık tutarı, bilanço tarihi itibariyle Kurum'un kıdem tazminatı almaya hak kazanan personeline ilişkin olarak geçmişte ödenen kıdem tazminatı oranlarını dikkate almak suretiyle hesaplanan yükümlülüğünü yansıtmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı, resmi olarak açıklanan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 1,323,950,000 TL'dır (tam TL).

(e) **Finansal Kiralama İşlemleri**

Kurum, 31 Aralık 1999 tarihi itibariyle hazırlamış olduğu mali tablolarında finansal kiralama işlemleri muhasebesi standardını uygulamış ve muhasebe kayıtlarında finansal kiralamaya verilen sabit kıymetlerin gelecek yıllara ait anapara tutarları için ilişikteki mali tablolarda sabit kıymet karşılığı ayırmış ve kar payı için de kazanılmamış gelirler hesabını kullanmıştır. Ancak 2000 yılında uygulamada yapmış olduğu muhasebe standartlarındaki değişiklikle, 31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibariyle hazırlanan mali tablolarında finansal kiralama işlemleri muhasebesi standardını uygulamamış ve muhasebe kayıtlarında finansal kiralama konusu sabit kıymetlerinin gelecek yıllara ait anapara ve kar payı tutarlarını kazanılmamış gelirler hesabında göstermiştir.

Kurum, Temmuz 2002 tarihinden sonra kullandırmış olduğu finansal kiralama fonlarını Kullandırılan Fonlar ve Kazanılmamış Gelirler hesapları altında muhasebeleştirmemiş, ilgili anapara ve kar payı tutarlarını bilanço dışı hesaplarda izlemeye başlamış, finansal kiralama konusu sabit kıymetleri ise bilançoda izlemeye devam etmiştir. Ancak, 30 Haziran 2003 tarihinden itibaren söz konusu finansal kiralama işlemlerinden doğan ve bilanço dışı hesaplarda izlenen 52,848 TL tutarındaki anapara ve ileriki dönemlerde tahsil edilecek 6,457 TL tutarındaki kar payı tutarı bilanço içi hesaplarda izlenmeye başlamıştır.

Vergi Usul Kanunu'nun Mükerrer 290. maddesi ile, 1 Temmuz 2003 tarihinden itibaren yapılacak finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak, finansal kiralama işlemleri yapan kurumlar (kiralayan) açısından aşağıdaki önemli değişiklikler geçerli olacaktır:

Finansal kiralama sözleşmesinden doğan kar payı ve anapara ödemelerinin (kira ödemeleri) toplam tutarı finansal kiralama alacağı olarak, aktifleştirilen alacak tutarı ile bu tutarın bugünkü değeri arasındaki fark ise gelecek dönemlere ait kar payı geliri olarak pasif hesaplara kaydedilecektir.

Kiralayan, kiralama konusu iktisadi kıymetleri bilançosunda maddi duran varlıklar olarak muhasebeleştirmeyecek ve dolayısıyla yıl sonunda yeniden değerleme yapması ve amortisman ayırması söz konusu olmayacaktır.

Finansal kiralama alacakları reeskonta tabi tutulmayacaktır.

Finansal kiralama yoluyla gerçekleştirilen yatırımlarda yatırım indirimi ve diğer teşvik unsurlarından kiralayan yararlanmaya devam edecektir.

Ancak, 1 Temmuz 2003 tarihinden önce yapılan sözleşmeler için yapılmış oldukları dönemde geçerli olan mevzuat hükümleri uygulanacaktır.

(f) Kar Payı Gelir Tahakkuk ve Reeskontları

Kurum 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle, 20 Eylül 2001 tarih ve 24529 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Özel Finans Kurumlarının Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda Ekim 2001 tarihinden sonra kullandırılan fonları üzerinden iç verim oranı yöntemi kullanarak gelir tahakkuk ve reeskontu hesaplamaktadır. İç verim oranı yöntemi, kullandırılan fonların vadelerine kadar oluşması beklenen nakit akımlarının tam olarak bilanço tarihinde iskonto edilmesini sağlayan oran olup söz konusu fonların iç verim oranını temsil eder. Sözü edilen gelir tahakkuk ve reeskontu ilişikteki bilançoda Kar Payı Gelir Tahakkuk ve Reeskontları hesabında gösterilmiştir.

(g) Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Not 2(i)-f'de belirtildiği üzere Kurum 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle, 20 Eylül 2001 tarih ve 24529 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Özel Finans Kurumlarının Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda, Ekim 2001 tarihinden sonra kullandırılan fonları üzerinden iç verim oranı yöntemi kullanarak gelir tahakkuk ve reeskontu hesaplamaktadır. Dolayısıyla, Kurum, yukarıda bahsi geçen tarihten sonra kullandırmış olduğu fonlarda elde edilen kar payı gelirlerini ve ilgili katılma hesaplarına ödenen kar payı giderlerini ilişikteki 30 Haziran 2003 tarihli gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirmiştir.

(h) Vergi Karşılığı

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 uygulanacaktır.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren, 2002 ve önceki yıl karları da dahil olmak üzere, dönem karı, dağıtılmaması, sermayeye ilave edilmesi veya tam mükellef kurumlara dağıtılması durumlarında stopaja tabi olmazken, tam mükellef gerçek kişilere, kurumlar vergisi ve gelir vergisi mükellefiyeti olmayanlara, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden muaf olanlara, dar mükellef kurumlara, dar mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf dar mükelleflere yapılacak kar dağıtımı %10 oranında stopaja tabidir (fon payı uygulamasının 31 Aralık 2003 tarihine kadar yürürlükte olması nedeniyle bu tarihe kadar yapılacak olan kar dağıtımlarında efektif vergi oranı %11 olacaktır).

Kurumlar vergisine tabi kazancın belirlenmesinde dikkate alınan yatırım indirimi için 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren, üzerinden indirim hesaplanacak harcamaların yatırım teşvik belgesine bağlanmış olma koşulu ve indirim konusu yapılan tutarın stopaja tabi tutulması uygulaması kaldırılmış, buna karşılık indirim tutarı azami %40 olarak belirlenmiştir. Ancak, 24 Nisan 2003 tarihinden önceki müracaatlara istinaden düzenlenmiş olan teşvik belgeleri kapsamında bu tarihten sonra yapılacak olan yatırımlar üzerinden hesaplanacak yatırım indirimi ile yine bu tarihten önce yapılmış olup kazancın yetersizliği nedeniyle sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi üzerinden %19.8 stopaj yapılması öngörülmüştür. Diğer yandan,bu tarihten önce yapılmış olan müracaatlara istinaden alınmış olan yatırım teşvik belgeleriyle ilgili olarak, 15 Mayıs 2003 tarihine kadar bağlı bulunulan vergi dairesine yazılı bildirimde bulunmak şartıyla, 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren yapılan yatırım harcamaları için yatırım indirim oranının %40'a çekilmesi suretiyle hesaplanan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 oranında stopajın ödenmemesi imkanı getirilmiştir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde %30 (24 Nisan 2003 tarihinden önce %25) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Kurumlar vergisi, yıllık kurumlar vergisi beyanname verme süresi içinde tek taksitte ödenecektir (2002 - 3 taksitte).

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

Kurum, 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılmış müracaatlara istinaden düzenlenmiş olan yatırım teşvik belgelerine dayanarak yaptığı yatırım harcamaları üzerinden hesaplanan yatırım indiriminden yararlanmış ve söz konusu tutar üzerinden hesaplanan 3,603 TL tutarındaki gelir vergisi karşılığını ilişikteki mali tablolara yansıtmıştır.

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

(2) ii- **Cari dönemde muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler ve bunun parasal etkileri :** Yoktur.

(3) **Muhasebenin temel varsayımları olarak nitelenen işletmenin sürekliliği, dönemsellik ve tutarlılık kavramlarının Kurum için geçerliliği :** İlişikteki mali tablolar işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

(4) **Kurumda dönem sonuçlarının tespiti ile ilgili olarak uygulanan değerleme yöntemlerinde bir değişiklik yapılmışsa bu değişikliğin etkileri :** Yoktur.

(5) **Menkul Değerlerin (İştirakler, Bağlı Ortaklıklar, Bağlı Menkul Kıymetler dahil) değerlemesinde kullanılan yöntemlerin aşağıda belirtilen düzene uygun olarak detaylı açıklaması :** 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle Kurumun iştirakleri, bağlı ortakları ve bağlı menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

(6) **Kullanılan amortisman yöntemi, cari dönem içinde yöntemde yapılan değişiklik ve bunun parasal etkisi :** Amortisman, Türk vergi kanunlarında belirtilen oranlar üzerinden normal ve azalan bakiyeler amortisman yöntemlerine göre hesaplanmaktadır (Not 2i-a). Cari dönem içinde amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır.

(7) **Bilançonun hazırlanmasında esas alınan değerleme kuru ile bilanço tarihinden önceki son beş iş günü itibarıyla Kurumca ilan edilen ABD Doları gişe döviz alış kurlarının dökümü :**

		30 Haziran 2003 (TL)
A.	Kurum "Yabancı Para Evalüasyon Kuru" (1ABD$=TL)	1,410,000
B.	Bilanço tarihindeki ve bundan önceki son 5 iş günü itibariyle Kurumca ilan edilen ABD$ Gişe Döviz Alış Kularının Dökümü:	

	30 Haziran 2003 (TL)
Bilanço tarihindeki ABD$ Gişe Döviz Alış Kuru	1,410,000
Bundan Önceki:	
1. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,420,000
2. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,430,000
3. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,433,000
4. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,436,000
5. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,433,000

(8) Bilançoda yer alan ve aşağıda belirtilen döviz varlık ve yükümlülüklerin ("Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Sermaye Tabanı" rasyosuna ilişkin düzenlemede tanımlanan) TL tutarlarına, bu tutarların ABD Doları karşılıklarına ve yabancı para açık pozisyon tutarına ilişkin bilgiler :

	30 Haziran 2003	
	TL	Bin $
I-DÖVİZ VARLIKLARI		
1) NAKİT DEĞERLER (Efektif, Yoldaki Paralar)	10,920	7,745
2) T.C.MERKEZ BANKASI	210	149
3) YURTİÇİ BANKALAR	19,185	13,606
4) YURTDIŞI BANKALAR	23,186	16,444
5) KULLANDIRILAN FONLAR	343,799	243,829
6) TAKİPTEKİ ALACAKLAR, NET (***)	73,867	52,388
7) FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR, NET (****)	22,203	15,747
8) TCMB ZORUNLU KARŞILIKLAR	72,879	51,687
9) KULLANDIRILAN FONLARDAN ALINAN KAR PAYLARI GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI	4,100	2,908
10) DİĞER AKTİFLER (*)	2,811	1,994
TOPLAM DÖVİZ VARLIKLARI (1-10)	**573,160**	**406,497**
II-DÖVİZ YÜKÜMLÜLÜKLERİ		
1) TOPLANAN FONLAR	642,804	455,889
2) BANKALAR MEVDUATI	27,026	19,167
3) YURTDIŞINDAN KULLANILAN KREDİLER	-	-
4) KARŞILIKLAR	1,751	1,242
5) DİĞER PASİFLER(**)	10,168	7,211
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR (6+7)	-	-
6) REPO İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	-	-
7) VADELİ DÖVİZ SATIM TAAHHÜTLERİ	-	-
TOPLAM DÖVİZ YÜKÜMLÜLÜKLERİ (1-7)	**681,749**	**483,509**
YABANCI PARA NET GENEL POZİSYON (I – II)	**(108,589)**	**(77,012)**

(*) Muhtelif alacaklar ve diğer aktifler yer almaktadır.

(**) Muhtelif borçlar, dağıtılacak karlar ve diğer pasifler yer almaktadır.

(***) Kurum yabancı para takipteki alacaklarını ve bunlarla ilgili karşılık tutarlarını, söz konusu fonların kaynağı olan yabancı para katılım hesaplarının değerlenmesinden dolayı dönem sonu kuruyla değerlemektedir.

(****) Brüt finansal kiralama alacaklarından 123,558 TL tutarındaki kazanılmamış gelirlerin ve KDV karşılıklarının düşülmesinden sonra kalan net tutarı ifade etmektedir.

Yukarıda belirtilen yabancı para açık pozisyon tutarı yabancı para finansal kiralama işlemlerinden alacaklarla ilgili kazanılmamış gelirlerin söz konusu alacaklardan netleştirilmesi suretiyle hesaplanmıştır.

30 Haziran 2003	ABD$	EURO	DİĞER (**)
I-Döviz Varlıkları			
Nakit Değerler	4,513,878	2,822,906	5,552
Bankalar	14,290,288	13,332,492	675,244
Kullandırılan Fonlar (***)	228,949,616	58,874,280	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	2,269,504	11,795,779	-
Diğer Döviz Varlıklar (*)	38,415,497	7,667,555	131
Toplam Döviz Varlıkları	**288,438,783**	**94,493,012**	**680,926**
II-Döviz Yükümlülükleri			
Toplanan Fonlar	318,655,077	136,603,116	325,144
Diğer Döviz Yükümlülükleri (*)	11,179,704	6,434,648	218,379
Toplam Döviz Yükümlülükleri	**329,834,781**	**143,037,764**	**543,522**

(*) Bilanço dışı kalemler dahil, geri kalan tüm diğer döviz varlıkları ve yükümlülüklerini ifade etmektedir.
(**) Döviz varlıkları veya döviz yükümlülüklerinin ayrı ayrı %10'undan küçük paya sahip olan döviz cinslerinin ABD doları karşılıkları toplamı.
(***) Takipteki alacakların net tutarı dahil edilmiştir.

(9) Aktifte yer alan menkul ve gayri menkullerin defter değerleri, ayrılan amortisman ve toplam sigorta tutarları.

	Defter Değeri (*)	Birikmiş Amortisman	Sigorta Tutarı
30 Haziran 2003			
Menkuller	12,507	6,711	26,592
Gayrimenkuller	24,318	1,215	3,802
1) Kurumun Kullanımındaki	24,318	-	-
2) Diğer	-	-	-
Özel Maliyet Bedelleri	625	280	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler	9,924	-	-
1) Emtia	71	-	-
2) Gayrimenkuller	9,853	-	-
Finansal kiralama konusu varlıklar (kiralayan olarak)	380,200	151,519	30,394

(*) Birikmiş amortismanlardan önceki brüt tutar.

(10) **Belli bir öneme sahip olan, ancak tutarları tahmin edilemeyen şarta bağlı zararlara ve kazançlara ait bilgiler :** Yoktur

Kurum'un kullandırmış olduğu bir kredinin ödenmemiş olması nedeniyle bu şirketin mallarına aynı nedenden ötürü diğer altı banka ile birlikte tatbik ettirdiği haciz sonucunda, bu malların ithal edilen bir bölümü üzerinde satıcısı Alman firması tarafından hak iddia edilerek taraf olan tüm bankalar aleyhine açılan toplam 3,662,973 ABD Doları maddi ve 5 TL manevi tazminat davası ilk olarak Ankara'da başlamış, biri hariç İstanbul'a nakledilmiş, Ankara'da devam eden dava ise sözü edilen bankalardan biri aleyhine sonuçlanmıştır. Bu banka yukarıda belirtilen tüm tazminatı ödemiş ve diğer bankalar ile Kurum aleyhine, ödemeden doğan zararlarına karşılık tazminat davası açmıştır. Dava İstanbul Asliye 9. Ticaret Mahkemesinin 16 Eylül 2002 tarihli ve 2002/850 No'lu kararıyla aleyhte sonuçlanmış olup, Kurum tarafından temyiz edilmek üzere temyiz layihası hazırlanmaktadır. Kurum Yönetimi, bu karar neticesinde Kurumun ödemek ile yükümlü olduğu tutarı yaklaşık 250 bin ABD Doları olarak tahmin etmekte olup, bahsi geçen tutar ile ilgili olarak ilişikteki 30 Haziran 2003 tarihli mali tablolarda 357 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

(11) **Bilançoyu önemli ölçüde etkileyen ya da bilançonun açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar.**

a) Kurum'un 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle sırasıyla 39,597 TL tutarında dağıtılacak karı ve 21,399 TL tutarında dağıtılacak zararı mevcuttur. Kurum söz konusu zararlara ilişkin olarak, katılım payına tekabül eden 21,399 TL tutarındaki şüpheli alacak karşılığını ayırmamış olup, bahsi geçen dağıtılacak karların 1,104 TL tutarındaki kısmı ilişikteki 30 Haziran 2003 tarihli bilançoda Dağıtılacak Kar Payı hesabı altında, geriye kalan 38,493 TL tutarındaki kısmı ise Bölüm I Not 2i (f)'de belirtildiği üzere muhasebe politikalarındaki değişiklik dolayısıyla dönemsellik kavramı çerçevesinde Kurum tarafından bilanço dışı hesaplarda izlenmektedir. Kurum yönetimi, Yönetmelikte de belirtildiği gibi, donuk alacak olarak nitelendirdiği krediler için ayrılan karşılıkların bir kısmını kurum payı olarak diğer kısmını ise yatırım havuzlarına ve dolayısıyla katılma hesaplarına yansıtmakta olup, yukarıda bahsi geçen 21,399 TL tutarındaki dağıtılacak zararlar, Kurum'un, 31 Aralık 2002 tarih ve 24980 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmeliğin geçici maddesi uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar ilgili hesaplara yansıtacağı zarar rakamını ifade etmektedir. Kurum bahsi geçen yönetmelik çerçevesinde 31 Aralık 2002 tarihi itibariyle toplam 29,170 TL olan zarar tutarının 8,344 TL'lik kısmını, 4,672 TL'si kurum zararı ve 3,672 TL'si katılma hesapları zararı olarak cari dönem içerisinde ilgili hesaplara yansıtmıştır.

b) 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle Kurum'un mali güçlük içinde bulunan bazı kredi müşterilerine ait 123,541 TL tutarındaki nakdi ve 1,087 TL tutarındaki gayrinakdi kredi riskleri için 30 Haziran 2001 tarihli ve 24448 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik", 31 Ocak 2002 tarih ve 24657 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik", 31 Aralık 2002 tarih ve 24980 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" ile BDDK'nın 9 Ocak 2003 tarih ve BDDK.DZM. 2/11/12-399 sayılı yazısı uyarınca 68,062 TL tutarında karşılık hesaplanmıştır. Sözü edilen kredi karşılıklarının kurum payına isabet eden ve 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle kar ve zarar cetvelinde yansıtılan kısmı toplam 6,801 TL'dir. Ancak Kurum takipteki nakdi krediler üzerinden ayırdığı 68,062 TL tutarındaki karşılığın katılma hesaplarına isabet eden 21,399 TL'lik kısmı için karşılık ayırmamıştır. Kurum bu karşılıkları, verilen krediler karşılığında teminat olarak alınan gayrimenkul ipoteklerini, ilgili gayrimenkullerin rapor tarihi itibariyle ekspertiz değerleri belirlenemediğinden, ekspertiz değerleri ile değil, ipotek tutarlarını dikkate alarak hesaplamıştır.

c) Kurum'un 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle kullandırmış olduğu fonların cinslerine göre dökümü aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2003
Üretim Desteği	411,024
Kar/Zarar	27,009
Finansal Kiralama	181,519
Finansal Kiralama Kazanılmamış Gelirler (-)	(158,453)
Diğer	50,752
	511,851

B. Diğer dipnot ve açıklamalar :

(12) Kurum'un faaliyetlerine ilişkin olarak bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan, mali bünyeyi ve/veya faaliyetleri önemli ölçüde etkileyen ve bu nedenle açıklamayı gerektiren hususlara ilişkin bilgiler:

Kurum, 22 Temmuz 2003 tarihinde yapmış olduğu 471 sayılı yönetim kurulu toplantısında, mevcut bulunan 60,500 TL tutarındaki ödenmiş sermayesini, 13,750 TL'si yeniden değerleme artış fonundan, 11,750 TL'si ortaklarca nakden ve 2,000 TL'si gayrimenkul satış kazançlarından olmak üzere toplam 27,500 TL arttırılarak 88,000 TL'ye çıkarma kararı almıştır.

(13) Kurum'un yurtdışı şubelerine ilişkin bilgiler: Kurum'un yurtdışı şubesi yoktur.

C. Mali Tabloları Denetleyen Bağımsız Denetim Kuruluşu ve Bağımsız Denetim Görüşü (Mevzuatta belirtilen formata uygun olarak) : 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle hazırlanan mali tablolar Güney S.M.M.M. A.Ş. (an affiliated firm of Ernst&Young International) tarafından bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş olup, ilgili sınırlı denetim raporu mali tabloların önünde yer almaktadır.

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR

(1) T.C.Merkez Bankası hesabının serbest olmayan tutarı bulunmamaktadır.

(2) a) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler :

	30 Haziran 2003	
	TL Tutar	Bin ABD Doları Karşılığı
Serbest Tutar	23,186	16,444

b) Yurtdışı bankalar hesabının ülkelere göre dökümü (Hesabın bulunduğu banka hangi ülkede kurulu ise) :

	30 Haziran 2003
	Tutar (TL)
OECD ÜLKELERİ	
1. Amerika Birleşik Devletleri	7,365
2. Almanya	11,849
3. İtalya	1,253
4. İngiltere	533
5. Diğer	1,751
	22,751
DİĞER ÜLKELER	
1. Suudi Arabistan	347
2. Bahreyn	32
3. Diğer	56
	435
Toplam	**23,186**

(3) Menkul değerler cüzdanında menkul değer yoktur.

(4) a) Kurum ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit avans veya kredinin bakiyesi ve kurum açıklamaları :

	30 Haziran 2003	
	Nakdi	Gayri Nakdi
1.Kurum ortaklarına verilen krediler	**6,790**	**1,692**
- Tüzel kişi ortaklara verilen krediler (Doğrudan)	6,522	1,692
- Kurum ortaklarına verilen doğrudan ve dolaylı krediler	268	-
2. Kurum mensuplarına verilen krediler	**278**	-
	7,068	**1,692**

Kurum mensuplarına verilen her çeşit avans veya kredi, 20.09.2001 tarih ve 24529 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Özel Finans Kurumlarının Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda Kurum açısından fon kullanma işlemleri ile ilgili tanımlar, kurallar, kısıtlamalar ve uygulamaya ilişkin hususlara uygundur.

Bu kısıtlamalar Yönetim kurulu üyeliklerinde bulunan ve kurum sermayesinin doğrudan veya dolaylı olarak yüzde on ve daha fazlasına sahip olan gerçek kişi ortaklar ile tüzel kişi ortakların hissedarları hakkında uygulanmaz.

Kurumun iştirak veya kuruluşlarının yönetim ve denetim kurullarında bulunan kimselerin aynı zamanda kurumun mensubu olması, bu iştirak ve kuruluşun kurum ile işlem yapmasına engel değildir.

Kurum mensuplarına aylık net ücretleri toplamının beş katını aşmamak üzere Genel Müdürlükçe belirlenecek oranda verilecek nakdi krediler ile kredi kartı verilmek suretiyle kullandırılacak krediler ve bunlar için kabul edilecek kefaletler sınırlamalar dışındadır.

b) **Kurumun ilgili tarafları(doğrudan ve dolaylı kurum ortakları ve Kurumca sermayelerine katılınılan ortaklıklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar) veya birbirine bağlı ticari kişilerin teşkil ettiği ilgili taraf grubunu/gruplarını kredilendirme politikası ile sözkonusu grup/gruplarla (grup adı zikredilmeden) yapılan işlemlerin toplam tutarının aşağıda belirtilen ve mali tablolarda yer alan büyüklüklerle kıyaslamalı olarak sunulması : ("İlgili Tarafların Açıklaması" ve "Banka ve Benzeri Finansal Kuruluşların Finansal Tablolarının Açıklanması" başlıklı Uluslararası Muhasebe Standartları hükümleri dikkate alınarak hazırlanacaktır.)**

İlgili tarafların belirlenmesinde Özel Finans Kurumlarının Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik hükümleri dikkate alınmıştır.

1. Dönem başı ve sonunda; menkul kıymetler cüzdanı, krediler, mevduat, çıkarılan menkul kıymetler gibi ana bilanço kalemlerinin toplam tutarları ile bu gibi kalemlere ilişkin olarak dönem içinde meydana gelen değişimler :

Kullandırılan Fonlar		Milyar TL İlgili Taraflar	Milyar TL Toplam	(%)
	31 Aralık 2002	28,301	456,239	6
	Değişim (Net)	9,445	55,611	
	30 Haziran 2003	37,746	511,850	7
Cari ve Katılma Hesapları				
	31 Aralık 2002	65,143	835,349	7
	Değişim (Net)	6,621	(7,848)	
	30 Haziran 2003	71,764	827,501	8

2. Gelir tablosundaki her bir ana gelir türü ile kar payı gideri, ödenen ücret ve komisyon ve diğer giderler :

	Milyar TL İlgili Taraflar	Milyar TL Toplam	(%)
Kullandırılan fonlardan alınan karpayı gelirleri	943	59,209	1
Katılım hesaplarına verilen karpayı giderleri	1,109	44,140	2

3. Yıl içinde kullandırılan fonlar ve diğer alacaklardan donuk alacak haline dönüşen tutar ile bilanço tarihinde ayrılmış bulunan özel karşılık tutarı : Yoktur.

4. Cayılamaz şarta bağlı yükümlülükler ve taahhütler ile bilanço dışı işlemlerden doğan kalemler :

		Milyar TL İlgili Taraflar	Milyar TL Toplam	(%)
Gayrinakdi krediler	31 Aralık 2002	6,632	95,941	7
	Değişim (Net)	(5,275)	10,340	
	30 Haziran 2003	1,357	106,281	1

Not: Bu dipnotun hazırlanmasında "İlgili Taraflar", (Birbirine Bağlı Ticari Kişiler) faaliyet ve finansman kararlarının verilmesinde birinin diğerini kontrol etme kabiliyetinin bulunduğu veya birinin diğeri üzerinde önemli etkinliğe sahip olduğu tarafları ifade eder. İlgili taraf işlemleri ise bir fiyat uygulama gereği bulunmadan kaynakların ve yükümlülüklerin ilgili taraflar (doğrudan ve dolaylı Kurum ortakları ve Kurumca sermayelerine katılınılan ortaklıklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar) arasındaki bu tür işlemleri ifade eder. Birbirine bağlı ticari kişilerin oluşturduğu grubunun tanımı aşağıdaki şekilde yapılmıştır:

- Birinin diğeri veya diğerleri üzerinde doğrudan veya dolaylı kontrolünün olması nedeniyle tek bir risk teşkil eden veya daha fazla gerçek veya tüzel kişiden oluşan grup,

- Aralarında kontrol ilişkisi bulunmayan, ancak birbirlerine sıkı bir şekilde bağlı olmaları nedeniyle içlerinden birinin mali sorunlarla karşılaşmasının diğerinin veya diğerlerinin de geri ödeme güçlükleriyle karşılaşmalarına neden olabilecek ve dolayısıyla tek bir risk teşkil eden iki veya daha fazla gerçek veya tüzel kişinin oluşturduğu grup.

c) İştirak ve bağlı ortaklıklarla ilgili kurum alacak ve borç tutarları ile buna ilişkin açıklamalar:

Kurumun iştiraki ve bağlı ortaklığı yoktur.

d) I. ve II inci grup krediler ve diğer alacaklar ile yenilenen, yeniden finanse edilerek yapılandırılan ve yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler :

	I inci Grup – Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		II nci Grup – Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	(1)	(2)	(1)	(2)
	Yenilenen, Yeniden Finanse Edilerek Yapılandırılan ve Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Diğer Krediler ve Alacaklar	Yenilenen, Yeniden Finanse Edilerek Yapılandırılan ve Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Diğer Krediler ve Alacaklar
	TUTAR			TUTAR
KULLANDIRILAN FONLAR HESABI" Altında İzlenilen Nakdi Krediler (*)		473,201	38,650	
I-İHTİSAS DIŞI KREDİLER		473,201	38,650	
İhracat Kredileri		-	-	
İthalat Kredileri		-	-	
Yatırım Kredileri		-	-	
Yurtiçi Bankalara Krediler		-	-	
Yurtdışı Bankalara Krediler		-	-	
Mali Kesime Verilen Diğer Krediler		-	-	
Altın Kredisi		-	-	
Diğer Krediler		473,201	38,650	
1-Tüketici Kredileri		44,129	-	
2-Kredi Kartları		6,339	-	
3-Yurtdışı Diğer Krediler		-	-	
4-Diğer		422,733	38,650	
II-İHTİSAS KREDİLERİ		-	-	
Tarımsal Krediler		-	-	
Gayri Menkul Krediler		-	-	
Mesleki Krediler		-	-	
Denizcilik Kredileri		-	-	
Turizm Kredileri		-	-	
Diğer İhtisas Kredileri		-	-	
III-TAZMİN OLUNAN GAYRİ NAKDİ KREDİLER		-	-	
Aktifte İzlendikleri Hesaba Bakılmaksızın Bankacılıkla İlgili Mevzuat Çerçevesinde Nakdi Kredi Sayılan Alacaklar/Kalemler		10,940	-	
Diğer Alacaklar		1,749	-	
Gayrinakdi Krediler		106,281	-	

(*) Kurum, genel kredi karşılığı hesaplamasında finansal kiralama alacakları ile ilgili kazanılmamış finansal kiralama gelirlerini dikkate almamış olup finansal kiralama olacaklarının brüt tutarını hesaplamaya dahil etmiştir.

(5) a) Takipteki alacaklar içinde izlenilen krediler ve diğer alacaklardan (donuk alacaklar) kurumca yenilenen, yeniden finanse edilerek yapılandırılan ve yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler :

Cari Dönem:	III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV.Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
(Özel karşılıklardan önceki brüt tutarlar)			
1-Yenilenen krediler	-	-	-
2-Yeniden finanse edilerek yapılandırılan krediler ve diğer alacaklar	-	-	-
3-Yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklar	-	-	2,232

30 Haziran 2003 tarihi itibariyle Kurumun, takipteki alacaklar içinde izlenilen krediler ve diğer alacaklarından (donuk alacaklar) kurumca yenilenen, yeniden finanse edilerek yapılandırılan ve yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacakların toplam tutarı 2,232 TL'dir. Söz konusu tutar Kurumun 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle mali güçlük içinde bulunan müşterilerinden alacakları ifade etmekte olup, bahsi geçen şirketlerin Kurumun canlı kredi portföyünde 7,203 TL tutarında toplam nakdi riski ve aynı tutarda kazanılmamış gelirleri ve Katma Değer Vergisi karşılıkları bulunmaktadır.

b) Takipteki alacaklar kalemi altında izlenen krediler ve diğer alacakların teminat gruplarına göre ayrımı ve bunlara ayrılan özel karşılıklar :

	III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar	Ayrılan Özel Karşılık (*)
30 Haziran 2003 :				
Teminat Grubu				
Teminatsız	3,658	2,186	66,239	46,663
I. Grup Teminatlı	-	-	240	-
II. Grup Teminatlı	5,971	1,872	21,931	-
III.Grup Teminatlı	75	154	5,418	-
IV. Grup Teminatlı	1,195	717	13,885	-
Toplam	10,899	4,929	107,713	46,663

(*) I. Bölüm Not 11 b'de detaylı olarak belirtildiği üzere 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle takipteki alacaklar karşılığı olarak hesaplanan 68,062 TL'nın katılma hesaplarıyla ilgili 21,399 TL'lık kısmı dışındaki teminatsız kalan kredi riskleri üzerinden ayrılan karşılığı ifade etmektedir.

c) Takipteki alacak ve özel karşılık hareketlerine ilişkin bilgiler :

31 Aralık 2002 tarihi itibariyle takipteki alacak özel karşılık	44,016
31 Aralık 2002 tarihi itibariyle ayrılan özel karşılığın değerlemesinden kaynaklanan kur farkı (*)	(5,472)
Dönem içi tahsilat ve terkin edilen alacak	(3,110)
2003 yılı içerisinde ayrılan özel karşılık (**)	11,229
30 Haziran 2003 tarihi itibariyle takipteki alacak özel karşılık	46,663

(*) I. Bölüm Not A. 2 (i) c'de açıklandığı üzere Kurum takipteki alacaklarını ve bunlarla ilgili karşılık tutarlarını dönem sonu kuruyla değerlemeye tabi tutmaktadır. Dolayısıyla söz konusu tutar 31 Aralık 2002 tarihi itibariyle ayrılan özel karşılığın değerlemeden kaynaklanan kur farkı etkisini ifade etmektedir.

(**) Katılma havuzlarından düşülecek tutarlar ve evalüasyon zararları dahil edilmiştir.

d) **Takipteki alacaklar içerisinde yabancı para olanlara ilişkin bilgiler :**

Takipteki alacakların 117,927 TL'lık kısmı yabancı para alacaklardan oluşmaktadır.

(6) **Aktiflerin vadeli satışından doğan alacaklara ilişkin bilgiler :**

30 Haziran 2003 tarihi itibariyle aktiflerin vadeli satışından doğan alacak tutarı toplam 574 TL olup ilişikteki mali tablolarda muhtelif alacaklar hesabı altında bulunmaktadır.

(7) **İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler :**

Kurumun iştiraki ve bağlı ortaklığı yoktur.

(8) **Bağlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler :**

30 Haziran 2003 tarihi itibariyle Kurum'un bağlı menkul kıymetleri yoktur.

(9) **Alacaklar karşılığında edinilen ve elden çıkarılacak kıymetler :**

30 Haziran 2003 tarihi itibariyle Kurum'un alacakları karşılığında edinmiş olduğu elden çıkarılacak kıymetlerin toplamı 9,924 TL'dır.

(10) **Bilançonun diğer aktifler ve diğer pasifler kalemleri, bilanço toplamının (Bilanço dışı taahhütler hariç) %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları.**

Diğer aktifler ve diğer pasifler kalemleri bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

(11) a) **Toplanan fonların vade yapısına ilişkin bilgiler :**

Toplanan fonların 155,733 TL'lik kısmı cari hesaplar (vadesiz), 671,768 TL'lık kısmı ise katılma hesaplarından (vadeli) oluşmaktadır.

b) **Mevduat sigortasına veya garantisine tabi fonlar.**

Özel Finans Kurumları Birliği tarafından 18 Eylül 2002 tarih ve 24880 sayılı Resmi Gazetede "Özel Finans Kurumları Özel Cari ve Katılma Hesapları Güvence Fonu Yönetmeliği" yayımlanmış ve böylece özel finans kurumlarında gerçek kişiler adına açılan özel cari hesaplarda ve katılma hesaplarında toplanan fonların güvence altına alınması için 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 20 nci maddesinin 6 (altı) numaralı fıkrası uyarınca Özel Finans Kurumları Birliği bünyesinde oluşturulan "Güvence Fonu"nun yönetimi, işleyişi, denetimi ve güvencenin esasları düzenlenmiştir. Bahsi geçen Yönetmeliğe göre Özel finans kurumlarında (yurtdışı şubelerinde açılanlar hariç), gerçek kişiler adına Türk Lirası veya döviz üzerinden açılan özel cari hesaplarda ve katılma hesaplarında toplanan fonlar, bir kişiye ait hesapların anapara ve kar payları toplamının 50 Milyar TL'nı geçmemesi şartıyla, Yönetmelik'te belirtilen sınırlar dahilinde güvenceye tabidir. Kurum'un 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle güvence fonu prim hesabına esas olan toplam 696,993 TL tutarında katılma hesabı bulunmaktadır. 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle güvence fonu kapsamında olan katılma hesabı tutarı 451,052 TL'dir.

(12) Dönem içinde çıkarılan ve ihraç edilmiş menkul kıymet yoktur.

(13) Alınan nakdi teminatların tutarı 3,766 TL'dır.

Söz konusu nakdi teminatlar müşterilerden alınan nakdi teminatları ifade etmekte ve muhtelif borçlar içerisinde sınıflandırılmaktadır.

(14) a) Kurum'un Menkul değerler değer artış fonu tutarının yabancı para menkul değerlere (menkul değerler cüzdanındaki hisse senetleri ile iştirakler, bağlı ortaklıklar, bağlı menkul değer niteliğindeki hisse senetleri) ait tutarı yoktur.

b) Yabancı para iştirak, bağlı ortaklık ve bağlı menkul değerler niteliğindeki hisse senetleri yoktur.

(15) Bilanço kalemleri ile bazı bilanço dışı yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı:

Aktif ve pasif kalemler ile bazı bilanço dışı yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı Bölüm IV C notunda verilmiştir.

(16) a) Banka'nın Bankalar Kanunu'na göre sahip olduğu yasal özkaynağı ve muhasebe uygulamaları kapsamında özkaynağı teşkil eden kalemlere ilişkin bilgiler :

	30 Haziran 2003
YASAL ÖZKAYNAK(1'den 19'a):	
I. ANA SERMAYE	**72,188**
1- Ödenmiş Sermaye	60,500
- Nominal Sermaye	60,500
- Ödenmemiş Sermaye (-)	-
2- Kanuni Yedek Akçeler	2,277
- I.Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	998
- II.Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	1,279
- Emisyon Primleri	-
- Özel Kanunlar ve Anasözleşme Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-
3- İhtiyari Yedek Akçeler	2,744
- Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-
- Yabancı Para Sermaye Kur Farkı (1)	-
- Birikmiş Kârlar (2)	2,744
- Birikmiş Zararlar (-)	-
4- Kar	15,933
- Dönem Karı (3)	13,338
- Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul Satış Kazançları (**)	2,595
- Geçmiş Yıl Karları	
5- Zarar (-)	(9,266)
- Dönem Zararı	-
- Geçmiş Yıllar Zararı	(9,266)
II. KATKI SERMAYE (4)	**99,998**
6- Banka Sabit Kıymet Yeniden Değerleme Fonu (*)	96,649
- Menkuller	76,525
- Gayrimenkuller	20,124
- Maliyet Artış Fonu	-
- Sermayeye Eklenecek İştirak Ve Bağlı Ortaklık Hisseleri (Bağlı Menkul Değerler Niteliğinde Olan Hisseler Dahil) ile Gayrimenkul Satış Kazançları	-
- Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	-
7- İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ile Sermayelerine Katılınan Diğer Ortaklıklar Sabit Kıymet Yeniden Değerleme Karşılığı	-
8- Karşılıklar	3,349
- Genel Kredi Karşılıkları (5)	3,349
- Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar	-
9- Alınan Sermaye Benzeri Krediler (6)	-
10- Menkul Değerler Değer Artış Fonu (Değerleme Farkları)	-
- Menkul Değerler Cüzdanından	
- İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	
- Bağlı Menkul Kıymetlerden	
III-SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	**1,101**
11- Konsolide edilmemiş mali iştirakler bağlı ortaklıklar ile sermayesine istirak edilen diğer mali ortaklıklar (ana faaliyet konuları para ve sermaye piyasaları ile sigortacılık olan ve bu konulardaki özel kanunlara göre izin ve ruhsat ile faaliyet gösterin mali kurumlara olan sermaye katılımları)	-
12- Özel maliyet bedelleri	345
13- İlk tesis bedelleri	-
14- Peşin Ödenmiş Giderler	756
15- Konsolide Edilmemiş iştiraklerin bağlı ortaklıkların sermayesine iştirak edilen diğer ortaklıkların ve sabit kıymetlerin rayiç değerleri bilançoda kayıtlı değerin altında ise aradaki fark	-
16- Türkiye' de faaliyet gösteren diğer bankalara verilen sermaye benzeri krediler	-
17- Bankanın sermayesinin doğrudan veya dolaylı olarak yüzde on ve daha fazlasına sahip olan ortaklarına ve bunlarla dolaylı kredi kapsamına giren gerçek veya tüzel kişilere kullandırılan nakit krediler	-
18- Şerefiye	-
19- Aktifleştirilmiş Giderler	-
YASAL ÖZKAYNAK TOPLAMI (I+II-III)	**171,085**
MUHASEBESEL ÖZKAYNAKLAR (4,8 ve 9 hariç 1'den 10'a)	**152,904**
Muhasebesel Özkaynak Toplamı	

(1) Sermayelerini yabancı para cinsinden tutmalarına izin verilen bankaların yabancı para sermaye kur farkları
(2) Bankalar kanunu ve diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararı ile bünyede bırakılan karlar
(3) Vergi karşılığından sonraki dönem karı
(4) Katkı sermayenin ana sermayenin yüzde yüzünden fazla olan kısmı, özkaynak hesabında dikkate alınmaz
(5) Genel kredi karşılığı katkı sermayesine dahil edilir.
(6) Diğer karşılıklar hesabı altında açılan alt hesaplarda izlenebilen ve bankaların genel kredi karşılıkları haricinde muhtemel riskleri için genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın ayırdıkları serbest karşılıkları ifade eder. Bu tutarın ana sermayenin %25'ini aşan kısmı katkı sermaye hesaplamasına dahil edilmez.

(*) Kurum, finansal kiralama işlemleri muhasebesi standardını uygulamadığından dolayı, finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle değerlemesinden oluşan 92,383 TL tutarındaki yeniden değerleme fonunu katkı sermaye olarak dikkate almıştır. Ancak söz konusu tutarın ana sermayenin yüzde yüzünden fazla olan kısmı aşağıda Not 16-b'de belirtilen özkaynak hesabında dikkate alınmamıştır.

(**) Kurum, cari dönem içerisinde elden çıkarmış olduğu Elden Çıkarılacak Sabit Kıymetlerin 2,595 TL tutarındaki satış karlarını Özkaynaklar içerisindeki "Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul Satış Kazançları" hesabı altında, Kurumlar Vergisinin Geçici 29. maddesi kapsamında, sermayeye ilave etmek üzere muhasebeleştirmiş olup, söz konusu tutar yasal özkaynak hesaplamasında dönem karına ilave edilmiştir. Söz konusu satış karlarının sermaye yeterlilik hesaplamalarında dönem karına ilave edilmeyip katkı sermaye olarak dikkate alınması durumunda sermaye tabanı 138,085 TL olacaktı.

b- Kurumun bankacılık mevzuatı kapsamında sahip olduğu sermaye yeterlilik rasyosunda kullandığı sermaye tabanı tutarı ve bunu meydana getiren unsurlara ilişkin bilgiler:

	30 Haziran 2003
I. Ana Sermaye	**72,188**
II. Katkı Sermaye	**72,188**
1. Duran Varlıklardaki Değer Artışı (*)	**72,188**
2. Diğer	**-**
III. Sermaye (I+II+Üçüncü Kuşak Sermaye)	**144,376**
- Üçüncü Kuşak Sermaye	**-**
IV. Sermayeden İndirilen Değerler	**1,101**
V. Sermaye Tabanı (III-IV)	**143,275**

Yukarıda belirtilen sermaye tabanı, Kurum'un raporlanan mali tabloları üzerinden hesaplanmış olup, finansal kiralama işlemleri muhasebesi standardı ile ilgili tashihlerin etkisini içermemektedir.

(*) 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle ana sermayenin yüzde yüzünden fazla olan kısım Katkı sermaye olarak dikkate alınmamıştır.

(17) a) Kurum kayıtlı sermaye sistemi uygulamamaktadır.

b) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler : Kurum 5 Mayıs 2003 tarihinde BDDK'nın 1 Mayıs 2003 tarih ve 91.1.5165 sayılı yazılı izni ile ödenmiş sermayesini, 8,000 TL'si yeniden değerleme artış fonundan, 11,500 TL'si gayrimenkul satış kazançlarından olmak üzere toplam 19,500 TL arttırılarak 41,000 TL'den 60,500 TL'na çıkarmıştır. .

c) Cari dönem içinde yeniden değerleme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler : 8,000 TL tutarındaki yeniden değerleme artış fonu sermayeye ilave edilmiştir.

d) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar : Yoktur.

e) **Sermayede ve/veya oy hakkında %10 ve bunun üzerinde paya sahip kişi ve kuruluşların ayrı ayrı dökümü, bunların paylarının tutarları, pay oranları, paylarından ödenmiş ve ödenmemiş kısımlara ilişkin tutarlar :**

30 Haziran 2003 tarihi itibariyle başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir :

	30 Haziran 2003	
Hissedarların Adı	Ödenmiş Sermaye	%
Al Baraka Investment & Development	32,869	54.33
Albaraka Banking Group	6,045	9.99
Islamic Development Bank	5,947	9.83
Mustafa Latif Topbaş	3,399	5.62
Fazıla Topbaş	1,026	1.70
Esra Topbaş	1,026	1.70
Qatar Islamic Bank	605	1.00
Hulusi Topbaş	549	0.91
Diğer Yurtdışı Ortaklar	4,404	7.27
Diğer Yurtiçi Ortaklar	4,630	7.65
	60,500	**100.00**

30 Haziran 2003 tarihi itibariyle Kurum'un kayıtlı sermayesi, birim nominal değeri 100,000 TL (tam TL) olan 605 milyon adet hisseden oluşmaktadır. Kurum, bilanço tarihinden sonra sermayesini 60,500 TL'ndan 88,000 TL'na çıkartacak olup Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin almış bulunmaktadır.

(18) **Finansal kiralama işlemlerinin mali tablolarda gösterimine ilişkin olarak uygulanan yöntemler ve bu işlemler ile ilgili 17 No.lu (UMS No:17) Uluslararası Muhasebe Standardı'na göre yapılması uygun görülen açıklamalar :**

Kurum, 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle hazırlanan mali tablolarında finansal kiralama işlemleri muhasebesi standardının etkilerini yansıtmamıştır. Eğer, sözü edilen mali tablolar üzerinde söz konusu standart uygulanmış olsaydı, dönem sonu itibariyle oluşan net kar 17,713 TL daha az, dönem karı, geçmiş yıl karları ve yeniden değerleme fonları dahil toplam özkaynaklar da 91,917 TL daha az olacaktı.

(19) **Belirtilmesine gerek duyulan diğer hususlara ilişkin dipnot/dipnotlar :**

a) **Ertelenmiş vergiler ve bu yükümlülükler için ayrılan karşılıklar hakkında detaylı sözel ve rakamsal açıklama :**

Kurum'un 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle ayrılmış ertelenmiş vergi karşılığı bulunmamaktadır.

b) **Bankalarca Uygulanacak Muhasebe Standartları, Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi"nin ÖZELLİK GÖSTEREN İŞLEMLER (TÜREV ENSTRÜMANLAR) VE MUHASEBELEŞTİRME ESASLARI isimli 4. Bölümünde yer alan hükümlere göre para swapı işlemlerinin muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntemler :**

30 Haziran 2003 tarihi itibariyle Kurum'un herhangi bir türev enstrümanı bulunmamaktadır.

c) **Döviz kurlarına, altın fiyatlarına ve diğer finansal göstergelere endeksli aktif ve pasiflerin hangi kalemlerden meydana geldiği ve sözkonusu değer artışlarına ilişkin tutarlar :**

30 Haziran 2003 tarihi itibariyle Kurum'un dövize endeksli önemli kalemleri bulunmamaktadır.

Kurum'un 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle altın fiyatlarına ve diğer finansal göstergelere endeksli aktif ve pasif kalemleri bulunmamaktadır.

III. KÂR VE ZARAR CETVELİNE İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR:

(1) a) İştirakler ve bağlı ortaklıklardan alınan kar payı, ücret ve komisyonlar bulunmamaktadır.
b) İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen kar payı, ücret ve komisyonlar bulunmamaktadır.

(2) Kuruma ait Finansal kiralama kar payı gelirleri toplamı 23,642 TL ve finansal kiralama ana para gelirleri toplamı 39,701 TL'dir. Finansal kiralama ana para gelirleri diğer kar payı dışı gelirler hesabı içerisinde gösterilmiştir.

(3) Finansal kiralama havuzlarına ilişkin katılma paylarına verilen kar payı giderleri toplamı 18,804 TL'dır.

(4) a) Genel kredi karşılığı provizyonu 431 TL'dır.
b) Takipteki alacaklar karşılığı provizyonu 6,801 TL'dır.
c) Menkul değerler değer azalma karşılığı provizyonu yoktur.
d) Tazmin edilmeyen gayri nakdi krediler için ayrılan özel karşılık provizyonu yoktur.
e) Temyizde olan bir dava için ayrılan özel karşılık 357 TL'dır (I.Bölüm Not 10).

Söz konusu karşılık provizyonları ilişikteki gelir tablosunda Kar Payı Dışı Giderler hesabında Takipteki Alacaklar Provizyonu ve Diğer Provizyonlar hesapları içinde gösterilmektedir.

(5) I, II, IV, ve V no.lu gelir ve gider grubunda yer alan diğer kalemlerin, grup toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesapların dökümü :

	30 Haziran 2003
Diğer Alınan Ücret ve Komisyonlar	
Kredi kartı satış komisyonu	1,188
Nakdi kredilerden alınan komisyon	3,372
Gayri nakdi kredilerden alınan komisyon	722
Üye iş yerleri komisyonu	417
Diğer	465
	6,164
Diğer Kar Payı Dışı Gelirler	
Finansal kiralama kira gelirleri – YP	32,447
Finansal kiralama kira gelirleri – TL	7,254
Damga vergisi karşılığı	1,325
Diğer	1,495
	42,521
Diğer Verilen Ücret ve Komisyonlar	
Muhabire verilen komisyon	304
EFT sistem masrafları	50
Diğer	70
	424
Diğer Kar Payı Dışı Giderler	
Medya reklam giderleri	2,598
Vergi barışı nedeniyle ödenen vergi yükümlülüğü (Not 6)	4,950
Gayri menkul satış zararı	135
Onarım giderleri	493
ÖFK güvence fonu gideri	705
Yardım ve bağışlar	472
Diğer	2,379
	11,732

(6) Belirtilmesine gerek duyulan diğer hususlara ilişkin dipnot/dipnotlar : Yoktur.

Kurum mevcut vergi davaları ve vergi daireleriyle olan ihtilaflardan ötürü 27 Mart 2003 ve 7 Nisan 2003 tarihlerinde vergi barışı kanunundan faydalanmak için başvurmuş ve vergi dairesiyle yapılan anlaşma gereği toplam 4,950 TL ödemiştir.

IV. MALİ TABLO EKİ CETVELLER İLE EK MALİ TABLOLAR:

A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2003		
	TL	YP	TOPLAM
I.GARANTİ VE KEFALETLER	**34,978**	**71,303**	**106,281**
A. Teminat Mektupları	**34,978**	**12,921**	**47,899**
1. 2886 Sayılı Kanun Kapsamına Girenler	-	-	-
2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyle Verilenler	-	-	-
3. Diğer Teminat Mektupları	34,978	12,921	47,899
B. Banka Kabulleri	**-**	**9,221**	**9,221**
1. İthalat Kabul Kredileri	-	9,221	9,221
2. Diğer Banka Kabulleri	-	-	-
C. Akreditifler	**-**	**49,161**	**49,161**
1. Belgeli Akreditifler	-	49,161	49,161
2. Diğer Akreditifler	-	-	-
D. Garanti Verilen Prefinansmanlar	**-**	**-**	**-**
E. Cirolar	**-**	**-**	**-**
1. T.C.Merkez Bankası'na Cirolar	-	-	-
2. Diğer Cirolar	-	-	-
F. Riski Bankaya Rücu Edilebilen Bankamız	**-**	**-**	**-**
Aktif Değerleri ile İlgili Satış İşlemleri	-	-	-
G. Menkul Kıymet İhracında Satın Alma	**-**	**-**	**-**
Garantileri(Underwriting)	-	-	-
H. Diğer Garantilerimiz	**-**	**-**	**-**
I. Diğer Kefaletlerimiz	**-**	**-**	**-**
II.TAAHHÜTLER	**19,630**	**-**	**19,630**
A. Cayılamaz Taahhütler	**19,630**	**-**	**19,630**
1. Repo ve Ters Repo İşlemler	-	-	-
a.Repo İşlemleri	-	-	-
ı.T.C.Merkez Bankası İle Yapılan	-	-	-
ıı.Bankalarla Yapılan	-	-	-
ııı.Aracı Kurumlarla Yapılan	-	-	-
ıv.Diğer Müşterilerle Yapılan	-	-	-
b.Ters Repo İşlemleri	-	-	-
ı.T.C.Merkez Bankası İle Yapılan	-	-	-
ıı.Bankalarla Yapılan	-	-	-
ııı.Aracı Kurumlarla Yapılan	-	-	-
ıv.Diğer Müşterilerle Yapılan	-	-	-
2. Vadeli.Aktif Değerler Alım Taahhütleri	-	-	-
3. Vadeli, Mevduat Alım-Satım Taahhütleri	-	-	-
4. İştirakler Ve Bağlı Ortaklıklar Sermayesine İştirak Taahhütleri	-	-	-
5. Kullandırma Garantili Kredi Tahsisi Taahhütleri	-	-	-
6. Menkul Kıymet İhracına Aracılık Taahhütleri	-	-	-
7. Mevduat Munzam Karşılığı Ödeme Taahüdü	-	-	-
8. Kredi Kartları Harcama Limiti Taahhütleri	19,630	-	19,630
9. Diğer Cayılamaz Taahhütler	-	-	-
B. Cayılabilir Taahütler	**-**	**-**	**-**
1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahütleri	-	-	-
2. Diğer Cayılabilir Taahhütler	-	-	-
III.DÖVİZ VE FAİZ HADDİ İLE İLGİLİ İŞLEMLER	**-**	**-**	**-**
A. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri	**-**	**-**	**-**
1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri	-	-	-
2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri	-	-	-
B. Para Ve Faiz Swap İşlemleri	**-**	**-**	**-**
1. Swap Para Alım İşlemleri	-	-	-
2. Swap Para Satım İşlemleri	-	-	-
3. Swap Faiz Alım İşlemleri	-	-	-
4. Swap Faiz Satım İşlemleri	-	-	-
C. Para Ve Faiz Opsiyonları	**-**	**-**	**-**
1. Para Alım Opsiyonları	-	-	-
2. Para Satım Opsiyonları	-	-	-
3. Faiz Alım Opsiyonları	-	-	-
4. Faiz Satım Opsiyonları	-	-	-
D. Futures Para İşlemleri	**-**	**-**	**-**
1. "Futures" Para Alım İşlemleri	-	-	-
2. "Futures" Para Satım İşlemleri	-	-	-
E. Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri	**-**	**-**	**-**
1. "Futures" Faiz Alım İşlemleri	-	-	-
2. "Futures" Faiz Satım İşlemleri	-	-	-
F. Diğer	**-**	**-**	**-**
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	**54,608**	**71,303**	**125,911**

IV. MALİ TABLO EKİ CETVELLER İLE EK MALİ TABLOLAR:

B. DİĞER NAZIM HESAPLAR

	30 Haziran 2003		
	TL	YP	TOPLAM
A.Emanet Kıymetler	**166,232**	**54,573**	**220,805**
1. Müşteri Adına İşlettirilecek Fonlar Ve Portföy Mevcutları	-	-	-
2. Emanete Alınan Menkul Kıymetler	-	-	-
3. Tahsile Alınan Çekler	154,165	7	154,172
4. Tahsile Alınan Ticari Senetler	12,067	54,566	66,633
5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler	-	-	-
6. İhracına Aracı Olunan Kıymetler	-	-	-
7. Repo İşlemleri Nedeniyle Müşteri Adına Tutulan	-	-	-
Devlet İç Borçlanma Senetleri	-	-	-
8. Diğer Emanet Kıymetler	-	-	-
9. Emanet Kıymet Alanlar	-	-	-
B.Rehinli Kıymetler	**350,603**	**416,305**	**766,908**
1. Menkul Kıymetler	6,721	-	6,721
2. Teminat Senetleri	3,334	75,308	78,642
3. Emtia	-	-	-
4. Varant	-	-	-
5. Gayri Menkul	297,543	-	297,543
6. Diğer Rehinli Kıymetler	43,005	340,997	384,002
7. Rehinli Kıymet Alanlar	-	-	-
TOPLAM (A+B)	**516,835**	**470,878**	**987,713**

IV. MALİ TABLO EKİ CETVELLER İLE EK MALİ TABLOLAR:

C. AKTİF VE PASİFLERİN VADELERE GÖRE DAĞILIMI:

30 Haziran 2003	Vadesiz	1 aya kadar vadeli	1aydan 3 aya kadar vadeli	3 aydan 1 yıla kadar vadeli	1 yıldan 5 yıla kadar vadeli	5 yıl ve daha uzun vadeli	Dağıtılamayan	Genel Toplam
AKTİF								
Nakit Değerler	14,998	-	-	-	-	-	-	14,998
Bankalar ve Diğer Mali Kurumlar	56,937	-	-	-	-	-	-	56,937
Bankalararası Para Piyasası	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Değerler Cüzdanı (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Kullandırılan fonlar	-	407,275	45,276	50,745	8,555	-	-	511,851
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	76,878	76,878
Faiz ve Gelir Tahakkuk Reeskontları	-	-	-	-	-	-	10,940	10,940
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Sabit Kıymetler	-	-	-	-	-	-	267,850	267,850
TCMB Blokajları	-	-	-	-	-	-	77,113	77,113
İştiraklar, Bağlı Ortaklıklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı Menkul Değ. Nit.Hisse Sen. (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı Menkul Değ. Nit.Diğer Men.Kıy. (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer aktifler	-	-	-	-	-	-	7,557	7,557
Aktif Toplamı	**71,935**	**407,275**	**45,276**	**50,745**	**8,555**	**-**	**440,338**	**1,024,124**
PASİF								
Toplanan TL Fonlar	36,721	98,919	11,389	6,217	-	-	4,425	157,671
Toplanan Yabancı Para Fonlar	119,013	371,408	131,282	45,966	-	-	2,161	669,830
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Yukarıdakiler Dışındaki Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Para Piyasası	-	-	-	-	-	-	-	-
Alınan Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkarılan Menkul Kıymetler (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Faiz ve Gider Reeskontları	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Borçları (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenecek Vergi, Res.Harç.Ve Prim.	-	-	-	-	-	-	1,957	1,957
Muhtelif Borçlar ve Diğer Pasifler	-	-	-	-	-	-	25,829	25,829
Özkaynaklar (Kar/zarar dahil)	-	-	-	-	-	-	168,837	168,837
Pasif Toplamı	**155,734**	**470,327**	**142,671**	**52,183**	**-**	**-**	**203,209**	**1,024,124**
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER								
Repo İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeli Döviz Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeli Döviz Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap Para Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap Para Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

- Vadeye bağlı olmayan aktifler, pasifler ve bilanço dışı yükümlülükler dağıtılamayan kalemler sütununda yer almaktadır.
- Dağıtılacak kar payları ve muhtelif borçlar diğer pasifler içerisinde gösterilmiştir.