Albaraka Türk Özel Finans Kurumu Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren
Ara Döneme Ait
Mali Tablolar ve
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Albaraka Türk Özel Finans Kurumu Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na :

1. Albaraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.' nin (Kurum) 31 Mart 2005 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren 3 aylık ara 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 üzerinde bir rapor sunmaktır.

2. Sınırlı denetim 4389 sayılı Bankalar Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin mali tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak mali tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve Kurum 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. Kurum, mali tablolarını ilk defa 31 Mart 2005 tarihi itibariyle 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun "Hesap ve Kayıt Düzeni" başlıklı 13.maddesi hükmü çerçevesinde yürürlükte bulunan "Muhasebe Uygulama Yönetmeliği"ne (MUY) uygun olarak hazırladığından ve daha önceki hesap dönemlerinde söz konusu yönetmelik uygulanmadığından, ilişikteki mali tablolar ve mali tablo dipnotları Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'nin ara dönem mali tabloların ve ilgili mali tablo dipnotlarının karşılaştırmalı olarak sunulmasını öngören standardına göre karşılaştırmalı olarak sunulamamıştır.

4. Kurum, fon kullandırmakta olduğu bir müşterisi ile 2005 yılı içerisinde bir ödeme planı yapmış, fakat bu ödeme planına, sözkonusu müşterinin kamudan olan alacaklarının tahsilinde yaşadığı gecikmeler nedeniyle tam olarak uyulamadığı Kurum tarafından beyan edilmiştir. 31 Mart 2005 tarihi itibariyle söz konusu müşteriden olan toplam alacak tutarı 3,310,610 YTL ve bu alacağa ilişkin alınmış olan ipotek tutarı 3,000,000 YTL olup, aynı müşteriden edinilmiş olan 3,820,990 YTL tutarında alacak temlikine istinaden ödeme planı yenilenmiştir. Kurum yönetiminin söz konusu alacağın tahsil edilebileceği yönündeki kanaati dolayısıyla, kayıtlara herhangi bir karşılık yansıtılmamıştır.

5. Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, üçüncü ve dördüncü paragraflarda açıklanan hususlar dışında, ilişikteki mali tabloların, Albaraka Türk Özel Finans Kurumu Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2005 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçlarını, Bankalar Kanununun 13. maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

6. Görüşümüze ilave bir şart getirmeksizin bilanço tarihinden sonra gerçekleşen aşağıdaki hususlara dikkat çekeriz:

   a) Kurum, 7 Nisan 2005 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında sermayesini 17,122,300 YTL kısmı geçmiş yıl karlarından, 1,377,700 YTL kısmı gayrimenkul satış kazançlarından ve 6,500,000 YTL kısmı olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 25,000,000 YTL arttırarak, 100,000,000 YTL'den 125,000,000 YTL 'ye çıkarma kararı almış ve söz konusu sermaye artışını 25 Nisan 2005 tarihinde kayıtlarına yansıtmıştır.

   b) Kurum, bilanço tarihinden sonra ödeme güçlüğü içerisinde bulunan çeşitli kredi müşterileri ile ilgili olarak 2,212,555 YTL tutarındaki kredileri takipteki alacaklar hesabına aktarmış ve bunlara ilişkin 1,227,587 YTL tutarında özel karşılık ayırmıştır.

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

Müşfik Cantekinler
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

31 Mayıs 2005
İstanbul, Türkiye

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.'NİN
31 MART 2005 TARİHİ İTİBARİYLE HAZIRLANAN VE
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİME TABİ TUTULAN KAMUYA AÇIKLANACAK
MALİ TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR İLE İLGİLİ
KURUM YÖNETİMİNİN TEYİT YAZISI

Kurum'un yönetim merkezi adresi: Büyükdere Caddesi N:78 34387 Mecidiyeköy / İstanbul
Telefon : 0 212 274 99 00
Fax : 0 212 272 44 70
Elektronik site adresi: www.albarakaturk.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Kamuya Açıklanacak Mali Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında 17 Sayılı Tebliğ"e uygun olarak Özel Finans Kurumları'na uyarlanan raporlama paketi aşağıda yeralan bölümlerden oluşmaktadır.

- KURUM HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- KURUM'UN MALİ TABLOLARI
- MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- KURUM'UN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KURUM'UN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili Tebliğler ile Kurummuz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak hazırlanmış olup, bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

31 Mayıs 2005

Yalçın Öner	Dr. Adnan Büyükdeniz	Fahrettin Yahşi	Ahmet Ocak
Yönetim Kurulu Üyesi / İç Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür	Genel Müdür Yardımcısı	Müdür

İÇİNDEKİLER

SAYFA

BİRİNCİ BÖLÜM
GENEL BİLGİLER

I.	Kurumun Hizmet Türü ve Faaliyet Alanları	1
II.	Kurumun Dahil Olduğu Grup	1
III.	Diğer Bilgiler	1
IV.	Ara Dönem Mali Tablolara İlişkin Açıklamalar	2

İKİNCİ BÖLÜM
ARA DÖNEM MALİ TABLOLAR

I.	Bilanço	4
II.	Bilanço Dışı Yükümlülükler Tablosu	6
III.	Gelir Tablosu	7

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
MUHASEBE POLİTİKALARI

I.	Sunum Esaslarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	8
II.	Muhasebe Politikaları Ve Değerleme Esaslarında Yapılan Değişiklikler	8
III.	Yabancı Para Varlık Ve Borçlar	9
IV.	Mali Tablolarda Bağlı Ortaklık Ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesi	9
V.	Vadeli İşlem ve Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar	9
VI.	Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	9
VII.	Kar Payı Gelir ve Giderine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	9
VIII.	Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	10
IX.	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	10
X.	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler, Satılmaya Hazır Menkul Değerler ve Kurum Kaynaklı Krediler ve Alacaklara ilişkin Açıklama ve Dipnotlar	10
XI.	Kurum Kaynaklı Krediler ve Alacaklar ve Ayrılan Özel Karşılıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	10
XII.	Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	11
XIII.	Maddi Duran Varlıklara ilişkin Açıklama ve Dipnotlar	12
XIV.	Kiralama İşlemlerine İlişkin açıklama ve Dipnotlar	12
XV.	Karşılıklar ve Şarta Bağlı Yükümlülüklere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	13
XVI.	Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	13
XVII.	Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	13
XVIII.	Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar	15
XIX.	Ödenmiş Sermaye ve Hisse Senetleri Stoğuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	15
XX.	Aval ve Kabullere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	15
XXI	Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	15
XXII.	Emanetteki Menkul Kıymetler	15

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I.	Sermaye Yeterliliği Standart Oranı	16
II.	Piyasa Riski	18
III.	Kur Riski	18
IV.	Likidite Riski	20

BEŞİNCİ BÖLÜM
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I.	Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar	21
II.	Pasif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar	27
III.	Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar	31
IV.	Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar	34
V.	Kurumun Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Olarak Açıklanması Gereken Hususlar	37
VI.	Enflasyon Muhasebesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar	38
VII.	Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar	40

ALTINCI BÖLÜM
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	Bağımsız Sınırlı Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar	41

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Birim -- Bin YTL)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

I. KURUMUN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR:

Kurum, Özel Finans Kurumları Kurulması hakkında 16 Aralık 1983 gün ve 83/7506 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'na istinaden kuruluşunu 1984 yılında gerçekleştirmiş ve 21 Ocak 1985 gün ve 10912 Sayılı T.C. Merkez Bankası yazısıyla faaliyet iznini almıştır. Aynı karara istinaden çıkarılan Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ile Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Tebliğleri ile faaliyetlerini sürdüren Özel Finans Kurumları, 17 Aralık 1999 tarih, 4491 sayılı Kanun ile yapılan değişiklikle, 4389 sayılı Bankalar Kanunu hükümlerine tabi kılınmışlardır. 4491 sayılı Kanun'un geçici 3. Maddesi uyarınca bu Kurumlara, Bankalar Kanunu hükümlerine uyum sağlamaları için iki yıllık geçiş süresi tanınmıştır. Ancak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından, 20 Eylül 2001 tarih ve 24529 sayılı resmi gazetede "Özel Finans Kurumlarının Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik" yayımlanmış olup, bu yönetmeliğin 44. Maddesi gereğince, yürürlük tarihi ayrıca belirtilmiş olan maddeler haricindeki tüm maddelerin yönetmeliğin yayımı tarihinde yürürlüğe gireceğine karar verilmiştir.

II. KURUMUN DAHİL OLDUĞU GRUP:

Kurum, bilanço tarihi itibariyle 166 ortağı bulunmaktadır. Hisselerinin %67.65'ü Albaraka Banking Group'a ait olan Kurum, süresiz olarak kurulmuştur. Hissedarlar Genel Kurulu Kurum'un süresini belirlemeye, tahdit etmeye veya azaltmaya yetkilidir.

III. DİĞER BİLGİLER:

a. Kurumun Ticaret Ünvanı:

Albaraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.

b. Yönetim Merkezinin Adresi, Telefon ve Faks Numaraları:

Yönetim Adresi: Büyükdere Caddesi No:78 34387 Mecidiyeköy / İstanbul
Telefon: (212) 274 99 00
Faks: (212) 272 44 70

c. Elektronik Site Adresi ve Elektronik Posta Adresi:

Elektronik site adresi: http//www.albarakaturk.com.tr
Elektronik posta adresi: albarakaturk@albarakaturk.com.tr

d. Raporlama Dönemi:

1 Ocak – 31 Mart 2005

e. Mali Tabloların Hazırlanmasında Kullanılan Parasal Birim:

Aksi belirtilmedikçe ekteki mali tablolar ile buna ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan bilgiler Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak hazırlanmıştır.

IV. ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:

(a) Kurum, 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle Muhasebe Uygulama Yönetmeliğininin ilgili tebliğlerini uygulamaya başlamış, söz konusu muhasebe politikaları değişiklikleri sonucu geçmiş yıl karlarını 2,059 YTL tutarında azaltmıştır.

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

(f) Dönem içinde temettü ödemesi yapılmamıştır.

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

(h) Ortaklıkların, uzun vadeli yatırımların edinilmesi veya elden çıkarılması, yeniden yapılanma, durdurulan faaliyetler gibi Kurum'un yapısına etki eden herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

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

İKİNCİ BÖLÜM

ARA DÖNEM MALİ TABLOLAR

I. Bilanço - Aktif Kalemler
- Pasif Kalemler

II. Bilanço Dışı Yükümlülükler Tablosu

III. Gelir Tablosu

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARİYLE
BİLANÇO
(Birim -- Bin YTL)

	AKTİF KALEMLER		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2005		
		Dipnot	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI**	(1)	**52,050**	**19,150**	**71,200**
1.1	Kasa		7,540	-	7,540
1.2	Efektif Deposu		-	17,494	17,494
1.3	T.C. Merkez Bankası		44,510	1,656	46,166
1.4	Diğer		-	-	-
II.	**ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)**	(2)	**-**	**-**	**-**
2.1	Hisse Senetleri		-	-	-
2.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-
III.	**BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR**		**39,091**	**69,507**	**108,598**
3.1	Bankalar ve Özel Finans Kurumları		39,091	69,507	108,598
3.1.1	Yurtiçi Bankalar ve Özel Finans Kurumları		39,091	21,207	60,298
3.1.2	Yurtdışı Bankalar ve Finans Kuruluşları		-	48,300	48,300
3.1.3	Yurtdışı Merkez ve Şubeler		-	-	-
IV.	**PARA PİYASALARI**		**-**	**-**	**-**
V.	**SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net)**	(3)	**-**	**-**	**-**
5.1	Hisse Senetleri		-	-	-
5.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-
VI.	**KREDİLER**	(4)	**986,298**	**11,724**	**998,022**
6.1	Kısa Vadeli		622,726	5,106	627,832
6.2	Orta ve Uzun Vadeli		359,949	-	359,949
6.3	Takipteki Krediler		10,069	27,584	37,653
6.4	Özel Karşılıklar (-)		(6,446)	(20,966)	(27,412)
VII.	**FAKTORİNG İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR**		-	-	**-**
VIII..	**VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)**	(5)	-	-	**-**
IX.	**KONSOLİDASYON DIŞI İŞTİRAKLER (Net)**	(6)	**38,712**	**14**	**38,726**
9.1	Mali İştirakler		-	-	-
9.2	Mali Olmayan İştirakler		38,712	14	38,726
X.	**KONSOLİDASYON DIŞI BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)**	(7)	**-**	**-**	**-**
10.1	Mali Ortaklıklar		-	-	-
10.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
XI.	**KONSOLİDASYON DIŞI DİĞER YATIRIMLAR (Net)**		**-**	**-**	**-**
XII.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)**	(8)	**138,841**	**-**	**138,841**
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		156,633	-	156,633
12.2	Kazanılmamış Gelirler (-)		(17,792)	-	(17,792)
12.3	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
XIII.	**ZORUNLU KARŞILIKLAR**		**14,573**	**90,309**	**104,882**
XIV.	**MUHTELİF ALACAKLAR**		**424**	**283**	**707**
XV.	**KAR PAYI VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI**	(9)	**21,076**	**280**	**21,356**
15.1	Krediler		20,203	41	20,244
15.2	Menkul Değerler		-	-	-
15.3	Diğer		873	239	1,112
XVI.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**		**32,222**	**-**	**32,222**
16.1	Defter Değeri		55,622	-	55,622
16.2	Birikmiş Amortismanlar (-)		(23,400)	-	(23,400)
XVII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**		**463**	**-**	**463**
17.1	Şerefiye		-	-	-
17.2	Diğer		1,016	-	1,016
17.3	Birikmiş Amortismanlar (-)		(553)	-	(553)
XVIII.	**DİĞER AKTİFLER**	(10)	**21,625**	**119**	**21,744**
	AKTİF TOPLAMI		**1,345,375**	**191,386**	**1,536,761**

İlişikteki notlar bu bilançoların tamamlayıcı parçalarıdır.

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARİYLE
BİLANÇO
(Birim -- Bin YTL)

			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş		
	PASİF KALEMLER		31 Mart 2005		
		Dipnot	TP	YP	Toplam
I.	**TOPLANAN FONLAR**	(1)	**505,490**	**811,717**	**1,317,207**
1.1	Özel Cari Hesaplar		77,914	133,190	211,104
1.2	Katılma Hesapları		427,576	678,527	1,106,103
II.	**PARA PİYASALARI**	(2)	**-**	**-**	**-**
III.	**ALINAN KREDİLER**	(3)	**-**	**-**	**-**
3.1	T.C. Merkez Bankası Kredileri		-	-	-
3.2	Alınan Diğer Krediler		-	-	-
3.2.1	Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan		-	-	-
3.2.2	Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan		-	-	-
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	(4)	**-**	**-**	**-**
V.	**MUHTELİF BORÇLAR**	(6)	**29,960**	**8,596**	**38,556**
VI.	**DİĞER YABANCI KAYNAKLAR**	(7)	**-**	**-**	**-**
VII.	**ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER**		**3,511**	**-**	**3,511**
XIII.	**FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)**	(8)	**-**	**-**	**-**
8.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
8.2	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
IX.	**KAR PAYI VE GİDER REESKONTLARI**	(9)	**5,719**	**2,718**	**8,437**
9.1	Katılma Hesapları		5,719	2,718	8,437
9.2	Kullanılan Krediler		-	-	-
9.3	Diğer		-	-	-
X.	**KARŞILIKLAR**	(10)	**7,480**	**2,769**	**10,249**
10.1	Genel Karşılıklar		3,993	2,539	6,532
10.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı		2,733	-	2,733
10.3	Vergi Karşılığı		-	-	-
10.4	Diğer Karşılıklar		754	230	984
XI.	**SERMAYE BENZERİ KREDİLER**	(10)	**-**	**-**	**-**
XII.	**ERTELENMİŞ VERGİ PASİFİ**		**-**	**-**	**-**
XIII.	**AZINLIK HAKLARI**		**-**	**-**	**-**
XIV.	**ÖZKAYNAK LAR**	(11)	**158,801**	**-**	**158,801**
14.1	Ödenmiş Sermaye		100,000	-	100,000
14.2	Sermaye Yedekleri		2,468	-	2,468
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	(12)	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değer Artış Fonu		-	-	-
14.2.4	Yeniden Değerleme Fonu		-	-	-
14.2.5	Yeniden Değerleme Değer Artışı		-	-	-
14.2.6	Diğer Sermaye Yedekleri		2,468	-	2,468
14.2.7	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-
14.3	Kâr Yedekleri		9,479	-	9,479
14.3.1	Yasal Yedekler		2,707	-	2,707
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		6,772	-	6,772
14.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
14.4	Kâr veya Zarar		46,854	-	46,854
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		34,119	-	34,119
14.4.1.1	Grubun Payı		34,119	-	34,119
14.4.1.2	Azınlık Hakları		-	-	-
14.4.2	Dönem Net Kâr ve Zararı		12,735	-	12,735
14.4.2.1	Grubun Payı		12,735	-	12,735
14.4.2.2	Azınlık Hakları		-	-	-
14.4.3	Kar veya Zarar Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-
	PASİF TOPLAMI		**710,961**	**825,800**	**1,536,761**

İlişikteki notlar bu bilançoların tamamlayıcı parçalarıdır.

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARİYLE
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU
(Birim -- Bin YTL)

BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2005		
		Dipnot	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)			**84,494**	**106,578**	**191,072**
I.	**GARANTİ ve KEFALETLER**	(2), (3)	**67,198**	**106,578**	**173,776**
1.1.	Teminat Mektupları		67,198	29,577	96,775
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		13,924	-	13,924
1.1.2.	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	9,639	9,639
1.1.3.	Diğer Teminat Mektupları		53,274	19,938	73,212
1.2.	Banka Kredileri		-	5,848	5,848
1.2.1.	İthalat Kabul Kredileri		-	5,848	5,848
1.2.2.	Diğer Banka Kabulleri		-	-	-
1.3.	Akreditifler		-	71,153	71,153
1.3.1.	Belgeli Akreditifler		-	71,153	71,153
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.	Diğer Garantilerimizden		-	-	-
1.7.	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-
II.	**TAAHHÜTLER**	(1), (2)	**17,296**	**-**	**17,296**
2.1.	Cayılamaz Taahhütler		17,296	-	17,296
2.1.1.	Vadeli, Aktif Değer Alım-Satım Taahhütlerimiz		-	-	-
2.1.2.	Katılma Hesabı Alım-Satım Taahhütlerimiz		-	-	-
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		17,296	-	17,296
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**		-	-	-
3.1.	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
3.1.1.	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-
3.1.2.	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-
3.1.3.	Diğer Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
3.2.	Diğer		-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)			**1,299,899**	**391,665**	**1,691,564**
IV.	**EMANET KIYMETLER**		**367,727**	**101,907**	**469,634**
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-
4.2.	Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-
4.3.	Tahsile Alınan Çekler		321,984	22,387	344,371
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler		45,203	25,820	71,023
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler		540	53,700	54,240
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-
V.	**REHİNLİ KIYMETLER**		**932,172**	**289,758**	**1,221,930**
5.1.	Menkul Kıymetler		6,265	-	6,265
5.2.	Teminat Senetleri		28,639	60,419	89,058
5.3.	Emtia		-	-	-
5.4.	Varant		-	-	-
5.5.	Gayrimenkul		680,788	163,835	844,623
5.6.	Diğer Rehinli Kıymetler		216,480	65,504	281,984
5.7.	Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-
VI.	**KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER**		-	-	-
	BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		**1,384,393**	**498,243**	**1,882,636**

İlişikteki notlar bu tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU
(Birim -- Bin YTL)

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2005 – 31 Mart 2005
I.	**KÂR PAYI GELİRLERİ**	(1)	**47,943**
1.1	Kredilerden Alınan Kâr Payları		46,486
1.1.1	TP Kredilerden Alınan Kâr Payları		39,942
1.1.1.1	Kısa Vadeli Kredilerden		23,736
1.1.1.2	Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		16,206
1.1.2	YP Kredilerden Alınan Kar Payları		86
1.1.2.1	Kısa Vadeli Kredilerden		86
1.1.2.2	Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		-
1.1.3	Takipteki Alacaklardan Alınan Kâr Payları		6,458
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Gelirler		1,112
1.3	Bankalar ve Özel Finans Kurumlarından Alınan Gelirler		-
1.3.1	T.C. Merkez Bankasından		-
1.3.2	Yurtiçi Bankalar ve Özel Finans Kurumlarından		-
1.3.3	Yurtdışı Bankalar ve Mali Kuruluşlardan		-
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Gelirler		-
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Gelirler		-
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-
1.5.2	Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-
1.5.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden		-
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		345
1.7	Diğer Kâr Payı Gelirleri		-
II.	**KÂR PAYI GİDERLERİ**	(2)	**25,642**
2.1	Katılma Hesaplarına Verilen Kâr Payları		22,130
2.1.1	TP Katılma Hesaplarına Verilen Kâr Payları		16,751
2.1.1.1	Bankalar ve Özel Finans Kurumları		-
2.1.1.2	Gerçek Kişi Ticari Olmayan		16,107
2.1.1.3	Resmi Kuruluşlar		-
2.1.1.4	Ticari Kuruluşlar		598
2.1.1.5	Diğer Kuruluşlar		46
2.1.2	YP Katılma Hesaplarına Verilen Kâr Payları		5,379
2.1.2.1	Bankalar ve Özel Finans Kurumları		301
2.1.2.2	Gerçek Kişi Ticari Olmayan		4,779
2.1.2.3	Resmi Kuruluşlar		-
2.1.2.4	Ticari Kuruluşlar		167
2.1.2.5	Diğer Kuruluşlar		132
2.1.3	Kıymetli Maden Depo Hesaplarına		-
2.2	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Kâr Payları		-
2.3	Kullanılan Kredilere Verilen Kâr Payları		-
2.3.1	T.C. Merkez Bankasına		-
2.3.2	Yurtiçi Bankalar ve Özel Finans Kurumlarına		-
2.3.3	Yurtdışı Bankalara		-
2.3.4	Yurtdışı Merkez ve Şubelere		-
2.3.5	Diğer Kuruluşlara		-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Kâr Payları		-
2.5	Diğer Kâr Payı Giderleri		3,512
III.	**NET KÂR PAYI GELİRİ (I - II)**		**22,301**
IV.	**NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ**		**6,167**
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		7,206
4.1.1	Nakdi Kredilerden		3,362
4.1.2	Gayri Nakdi Kredilerden		427
4.1.3	Diğer		3,417
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		1,039
4.2.1	Nakdi Kredilere		1,031
4.2.2	Gayri Nakdi Kredilere		8
4.2.3	Diğer		-
V.	**TEMETTÜ GELİRLERİ**		**-**
5.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-
5.2	Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-
VI.	**NET TİCARİ KÂR / ZARAR**		**30,257**
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı (Net)		-
6.1.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-
6.1.1.1	Türev Finansal Araçlardan Kârlar		-
6.1.1.2	Diğer		-
6.1.2	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı (-)		-
6.1.2.1	Türev Finansal Araçlardan Zararlar		-
6.1.2.2	Diğer		-
6.2	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı (Net)		30,257
6.2.1	Kambiyo Kârı		71,403
6.2.2	Kambiyo Zararı (-)		(41,146)
VII.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	(4)	**1,583**
VIII.	**FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)**		**60,308**
IX.	**KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)**	(5)	**33,582**
X.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	(6)	**13,682**
XI.	**FAALİYET KÂRI (VIII-IX-X)**		**13,044**
XII.	**BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERDEN KÂR/ZARAR**	(7)	-
XIII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		-
XIV.	**VERGİ ÖNCESİ KÂR (XI+XII+XIII)**		**13,044**
XV.	**VERGİ KARŞILIĞI (-)**		309
XVI.	**VERGİ SONRASI OLAĞAN FAALİYET KÂR/ZARARI (XIV-XV)**		**12,735**
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.	**KONSOLİDASYON DIŞI ORTAKLIKLAR KÂR/ZARARI (-)**		-
XIX.	**NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVI+XVII+XVIII)**	(8)	**12,735**
19.1	Grubun Kârı / Zararı		-
19.2	Azınlık Hakları Kârı / Zararı		-
	Hisse Başına Kâr / Zarar (tam YTL)		0.013

İlişikteki notlar bu tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun "Hesap ve Kayıt Düzeni" başlıklı 13. maddesinin hükmü çerçevesinde yürürlükte bulunan ve genel uygulama esas ve ilkelerini düzenleyen "Muhasebe Uygulama Yönetmeliği (MUY)" ve ilgili tebliğler ile bunlara ek veya değişiklikler getiren açıklamalara uygun olarak hazırlanmıştır.

II. MUHASEBE POLİTİKALARI VE DEĞERLEME ESASLARINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Bankacılık Düzenlenme ve Denetleme Kurumu (BDDK), 19 Nisan 2004 tarih ve 1254 sayılı kararı ile 22 Haziran 2002 tarih ve 24793 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili tebliğler hükümlerinin özel finans kurumları bakımından da geçerli olmasına gerek görmüş ve Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili tebliğlerin, özel finans kurumları tarafından da uygulanmasına, uygulamaya geçişin 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren zorunlu kılınmasına, bu tarihe kadar ilgili esasların uygulanmaya geçeceği tarihlerin ilgili kurumlar tarafından bildirilmesine karar vermiştir. Kurum, bu karara istinaden 4, 6, 11 ,12 ,13 sayılı tebliğleri 31 Mart 2004 tarihi itibariyle ve geri kalan tebliğleri de 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle uygulamaya koymuştur. Bu değişikliklere istinaden Kurum, 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle sabit kıymetler hesabı ve elden çıkarılacak aktifler hesabına sırasıyla 1,764 YTL ve 2,066 YTL değer düşüklüğü karşılığı ayırmış, ayrıca birikmiş amortisman hesabını da 2,669 YTL arttırmıştır.

1 Temmuz 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren MUY 18 ve buna ilişkin olarak yayımlanan 12 Ocak 2005 tarihli Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)'nın DZM-2/13/1-a-289 sayılı yazısı ve 4389 sayılı Bankalar Kanunun 3'üncü maddesinin (11) numaralı fıkrası ile 13'üncü maddesi ve Muhasebe Uygulama Yönetmeliği hükümleri uyarınca Kurum, geçmiş dönem ve cari dönem mali tablolarına ertelenmiş vergilerle ilgili gerekli değişiklikleri yansıtmıştır. 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle yapılan düzeltme kayıtları sonucunda ilgili ertelenmiş vergi aktifi 4,440 YTL artmıştır.

Yukarıda söz konusu olan değişikliklerin 31 Aralık 2004 itibariyle mevcut geçmiş yıl karlarına etkisi 2,059 YTL tutarında azalma olarak gerçekleşmiş ve kayıtlara alınmıştır.

BDDK'nın 21 Nisan 2005 tarih ve 1623 sayılı Kararı ile, MUY 14 sayılı Tebliğ "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı"nın yüksek enflasyonun varlığına ilişkin 5 inci maddesinde belirtilen göstergelerin ortadan kalktığı ve bankaların mali tablolarını bu Tebliğ hükümlerine göre hazırlama zorunluluklarının bulunmadığı kararlaştırılmıştır. Bu karar uyarınca 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

III. YABANCI PARA VARLIK VE BORÇLAR

Kurum'un yabancı para ile yapmış olduğu işlemler, Muhasebe Uygulamaları Yönetmeliği kapsamındaki 11 sayılı Tebliğ olan "Kur Değişimi Etkilerinin Muhasebeleştirilmesi Standardı" esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, işlemin yapıldığı günün kurundan Yeni Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar, bilanço tarihindeki Kurum gişe döviz alış kurundan Yeni Türk Lirasına 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 karı veya zararı olarak yansıtılmıştır.

IV. MALİ TABLOLARDA BAĞLI ORTAKLIK VE İŞTİRAKLERİN MUHASEBELEŞTİRİLMESİ

Türk Lirası karşılığı alınan iştirakler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelleri ile değerlenmiştir. Yabancı para iştirakler ise elde etme maliyeti artı gerçekleşen kur değer artışı ile değerlenmiştir. Kalıcı değer düşüklüğü tespit edildiği tarihte iştirakler için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

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

Vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin rayiç değerinin tespitinde, bilanço tarihi itibariyle vadeli döviz kurları piyasa fiyatlarının olmaması ve piyasa koşullarının çok değişken olduğu bir ortamda diğer yöntemler kullanılarak ileriye dönük güvenilebilir tahmin yapılmasının mümkün olmaması nedeniyle, cari piyasa kurlarının vadede oluşması beklenen kurların bilanço tarihine indirgenmiş değerini yansıttığı varsayılmıştır. Buna bağlı olarak rayiç değer farkları, söz konusu işlemler ile ilgili sözleşme kurlarının etkin faiz yöntemi kullanılarak bilanço tarihine indirgenmiş değerleri ile dönem sonu Kurum gişe döviz alış kurları karşılaştırılarak hesaplanmıştır.

Kurum'un ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten kaçınmak amaçlı türev ürünleri yoktur.

VI. FİNANSAL ARAÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Finansal varlıklar ve borçlar, Kurum'un 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 netleştirilmektedir.

Kurum'un bu şekilde netleştirilen finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

VII. KAR PAYI GELİR VE GİDERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Kar Payı Gelirleri

Kurum 31 Aralık 2004 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 reeskontunu 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 reeskontlar bilançolarda Kar Payı Gelir Tahakkuk ve Reeskontları hesabında gösterilmektedir.

Kar Payı Giderleri

Kurum, Ekim 2001 tarihinden sonra katılma hesaplarına ödenen kar payı giderlerini tahakkuk esasına göre muhasebeleştirmektedir. Dönem sonları itibariyle tahakkuk eden tutarlar kar payı ve gider reeskontları hesabına yansıtılmaktadır.

VIII. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilen bazı bankacılık işlemlerinden alınan ücret ve komisyon gelir ve giderleri dışında, ücret ve komisyon gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

IX. ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Kurum, portföyünde alım satım amaçlı menkul değer bulundurmamaktadır.

X. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MENKUL DEĞERLER, SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER VE KURUM KAYNAKLI KREDİLER VE ALACAKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne ilişkin 1 Sayılı tebliğ olan "Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardı" kapsamında:

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

Satılmaya hazır menkul değerler; kurum 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 Kurumun portföyündeki kıymetleri;

Kurum kaynaklı krediler ve alacaklar; borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım veya kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıkları ifade etmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ve satılmaya hazır menkul değerler ile kurum kaynaklı krediler ve alacaklar olarak izlenen finansal varlıkların tasnifi, anılan varlıkların edinilmesi esnasında yapılmaktadır.

Kurum'un portföyünde vadeye kadar elde tutulacak veya satılmaya hazır menkul değerler bulunmamaktadır.

XI. KURUM KAYNAKLI KREDİLER VE ALACAKLAR VE AYRILAN ÖZEL KARŞILIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Kurum kaynaklı krediler ve alacaklar, Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne ilişkin 1 sayılı tebliğ olan "Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standartı" uyarınca elde etme maliyeti ile kaydedilmekte, izleyen dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanan iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar müşteriden tahsil edilmekte olup bir gider kaydı yapılmamaktadır.

Kullandırılan nakdi krediler "Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkındaki Tebliğ"de belirlenen esaslara göre ilgili hesaplar kullanılarak muhasebeleştirilmektedir.

Kurum, kullandırılan kredilerin tahsil edilmeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde, kredileri, 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" ve söz konusu bu yönetmelikte değişiklik yapılmasına ilişkin 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" ile yönetmeliğin uygulanmasına ilişkin 6 Şubat 2002 tarihli genelgeye uygun olarak ilgili takip hesaplarına sınıflandırmakta ve özel karşılık ayırmaktadır. Kurum ayrıca söz konusu Yönetmelikler uyarınca standart nitelikli nakdi kredileri ve yakın izlemedeki nakdi kredileri toplamının %0.5'i ve III'üncü, IV'üncü ve V'inci grup krediler, diğer alacaklar ve diğer alacaklar içerisindeki tasnif edilmeyen teminat mektupları, aval ve kefaletleri ile diğer gayrinakdi kredileri toplamının %0.1'i oranında genel karşılık ayırmaktadır.

Ayrılan özel ve genel karşılıklar "Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı" hesabına gider kaydedilerek gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bu tür kredilerle ilgili yapılan tahsilatlar sonucunda cari yıl içinde ayrılan karşılıklardan serbest kalan tutarlar gelir tablosunda "Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı"ndan düşülmekte, önceki yıllarda karşılık ayrılmış ya da aktiften silinmiş olan kredilere ilişkin yapılan anapara tahsilatları "Diğer Faaliyet Gelirleri" altında "Geçmiş Yıl Giderlerinden Tahsilatlar" hesabına, kar payı gelirleri ise "Takipteki Alacaklardan Alınan Kar Payları" 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 Yıl Giderlerinden Tahsilatlar" hesabına alacak verilerek kapatılmaktadır.

Kurum, Tasfiye Olunacak Alacaklar, Tahsili Şüpheli Ücret, Komisyon ve Diğer Alacaklar ile Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar hesaplarında izlenen katılma hesaplarından kullandırılan kredilerin riski özel finans kurumuna ait olan kısmı ile özkaynaklar ve özel cari hesaplardan kullandırılan yabancı para krediler ve alacakları, bu hesaplara intikal tarihindeki kurlar üzerinden Yeni Türk Lirasına çevrilerek takip etmekle birlikte, katılma hesaplarından kullandırılan yabancı para kredilerin riski katılma hesaplarına ait olan kısmını ise cari kurlarla değerleyerek oluşan kur farklarını kambiyo karı veya zararı hesaplarında takip etmektedir.

XII. ŞEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Kurum'un edinmiş olduğu iştirakleri ile ilgili şerefiye tutarı yoktur.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetleri ile ifade edilmektedir. Bu maliyetler üzerinden varsa değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak aşağıda belirtilen sürelerde amortisman ayrılmaktadır.
Kurum'un diğer maddi olmayan duran varlıklar içerisinde sınıflandırdığı bilgisayar yazılımları satın alma bedellerini ifade eden maliyet değerlerinin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri ile yansıtılmaktadır. Bilgisayar yazılımlarının faydalı ömürleri 3 ile 4 yıl olarak belirlenmiştir.

XIII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar ve varsa birikmiş değer azalış karşılıklarının düşülmesinden sonra kalan tutarlarıyla yansıtılmaktadır.

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un gayrimenkullerinin enflasyon düzeltmesinden sonraki net defter değerleri, bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından, Ocak 2005'de yapılan ekspertiz değerleri ile karşılaştırılmış ve 1,764 YTL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Maddi duran varlıkların amortismanı doğrusal yönteme göre hesaplanmaktadır. Kullanılan amortisman oranları aktiflerin ekonomik ömürleri dikkate alınarak belirlenmiş olup kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

	%
Binalar	2
Nakil vasıtaları	20 – 25
Mobilya, mefruşat ve büro makineleri	4 – 33
Kasalar	2 – 20
Özel maliyet	Kira süresi (5 ila 10 yıl)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar, maddi duran varlıkların net defter değerleri ile satış bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve "Aktiflerin Satışından Elde Edilen Gelirler/Zararlar" hesabında muhasebeleştirilerek mali tablolarda, "Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri" içinde yansıtılmaktadır.

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

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbirler bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların alımı için verilen taahhütler yoktur.

XIV. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Kiracı Taraf Olarak

Kurum, finansal kiralama yoluyla edindiği maddi duran varlıklarını Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne 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.

Kurum'un kiralayan konumunda bulunduğu finansal kiralama işlemleri yoktur.

Kiraya Veren Taraf Olarak

Kurum, finansal kiralama işlemlerini 31 Mart 2004 tarihli mali tablolarından başlamak üzere Kiralama İşlemlerine İlişkin Muhasebe Standardına İlişkin 4 Sayılı Tebliğ hükümlerince muhasebeleştirmekte ve mali tablolarını bu hükümler çerçevesinde hazırlamaktadır. Buna göre, Kurum'un 31 Mart 2005 tarihi itibariyle hazırlanan mali tablolarında, 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 aktif hesaplara bir indirim kalemi olarak kaydedilmektedir.

XV. KARŞILIKLAR VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 yükümlülüğün 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.

XVI. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Kurum 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 tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kurum, MUY'a ilişkin 10 sayılı Tebliğ gereği 5 yıllık fiili ödemeleri göz önünde bulundurarak kıdem ve ihbar tazminatı karşılığı ayırmaktadır.

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

Kurum çalışanlarının üyesi bulundukları vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlar yoktur.

Karşılık ayrılması gereken diğer çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler yoktur.

XVII. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Kurumlar Vergisi:

Kurum, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi ve vergi uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de, 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren yıl için kurumlar vergisi oranı %33'tür. 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %30 olarak ilan edilmiştir. 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. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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 tutulmamakta, 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 alınmıştır. 31 Temmuz 2004 tarihinde yayımlanan 5228 sayılı kanun ile enflasyon düzeltmesi uygulamasına bazı değişiklikler getirilmiş olup, Kurum 31 Aralık 2004 tarihli yasal kayıtlarında bu kanunun da öngördüğü düzeltmeleri yaparak cari vergi yükümlülüğünü kayıtlarına yansıtmıştır. T.C. Maliye Bakanlığı Gelirler Genel Müdürlüğü, 19 Nisan 2005 tarihinde yayınlamış olduğu 18 numaralı Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde Mart 2005 ayına ilişkin açıklanan TEFE'nin 1 Nisan 2002 tarihine göre %100'ün, 1 Nisan 2004 tarihine göre ise %10'un üzerinde bir artış göstermediğini dolayısıyla enflasyon düzeltmesi için yapılması gereken her iki şartın da gerçekleşmediğini belirtilerek, 2005 yılının ilk geçici vergi dönemi itibariyle enflasyon düzeltmesi yapılmayacağını açıklamıştır.

Mali zararlar oluştukları yılı takip eden en fazla 5 yıl boyunca taşınabilirler. Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. (2003 yılında yürürlüğe giren vergi barışı kanunu ile bu opsiyonu kullanan mükelleflere vergi incelemeleri ve ilave matrahlarda muafiyet hakkı tanınmıştır. Bu kanuna göre, bu opsiyonu kullanmayı seçen şirketler aynı zamanda aynı yıl gerçekleşen mali zararlarında %50 oranında bir indirim yapmayı da kabul etmişlerdir.)

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, üretilen mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup ve bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10 YTL'yi aşan yeni maddi duran varlık alımlarının bedelinin %40'ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlanmaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan yatırım indirimleri ise, şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19.8 stopaja tabi tutulmaktadırlar.

Ertelenmiş Vergiler:

12 Ağustos 2004 tarihinde yayımlanarak 1 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren MUY'a ilişkin 18 Sayılı Tebliğ ve bu Tebliğ'e ilişkin BDDK'nın 08.12.2004 tarihli BDDK.DZM.2/13/1-a-3 nolu genelgesinde belirtilen değişiklikler uyarınca Kurum vergi mevzuatına göre, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktifi, bütün vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplamıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülükleri netleştirilmek suretiyle mali tablolara yansıtılmıştır. Geçici farklardan kaynaklanan net ertelenmiş vergi aktifinin 29,101 YTL tutarındaki kısmı öngörülebilir bir gelecekte vergi karşılıklarından indirilmesinin mümkün gözükmemesi sebebiyle varlık olarak değerlendirilmemiştir ve bu tutar için Kurum tarafından karşılık ayrılmıştır.

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

XVIII.BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR

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

Kurum'un kendisinin ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden araçlar bulunmamaktadır.

Kurum hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

XIX. ÖDENMİŞ SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ STOĞUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Kurum'un hisse senedi ihracı ile ilgili işlem maliyetleri bulunmamaktadır.

XX. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

XXI. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Kurum, 31 Mart 2005 tarihi itibariyle toplam 38,331 YTL tutarındaki yatırımını (7,524 YTL stopaja tabi olmayan ve 30,808 stopaja tabi olan) yatırım indirimi istisnasından faydalandırmış ve bu yatırım indiriminden 6,963 YTL lik kısmını kurumlar vergisi yükümlülüğünü hesaplarken indirim konusu yapmıştır

Kurum'un almış olduğu başka bir devlet teşviki bulunmamaktadır.

XXII. EMANETTEKİ MENKUL KIYMETLER

Kurum tarafından müşteriler adına saklanan menkul kıymetler Kurum'un mülkiyetinde olmadığı için ilişikteki bilançoda yer almamaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranı

Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri; Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 31 Ocak 2002 tarihi ve 24657 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış "Bankaların Sermaye Yeterliliği Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik" çerçevesinde yapılmaktadır. Kurum'un "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" esaslarına göre hesaplanan sermaye yeterliliği standart oranı %12.96 olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanmasında hesap ve kayıt düzenine ilişkin mevzuata uygun olarak düzenlenen veriler kullanılır. Ayrıca, "Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemleri Hakkındaki Yönetmelik" esaslarına göre piyasa riski tutarı hesaplanarak sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamalarına dahil edilmiştir.

Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Bilgiler

	Kurum			
	0%	20%	50%	100%
Risk Ağır. Varlık, Yüküm., Gnakdi Kredi				
Bilanço Kalemleri (Net)	187,310	108,581	172,217	1,043,441
Nakit Değerler	71,201	-	-	-
Bankalar	-	107,071	-	228
Bankalararası Para Piyasası	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	104,882	-	-	-
Özel Finans Kurumları	-	1,299	-	-
Krediler	11,073	211	172,217	943,120
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	10,242
İştirak, Bağlı Ortak. ve Satılmaya Hazır Men. Değ.	-	-	-	38,726
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	707
Vadeye Kadar Elde Tutul Men. Değ (Net)	-	-	-	-
Finansal Kira. Amaç. Varlık. Veril Avans	-	-	-	-
Finansal Kira. İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Kira. Konusu Varlıklar (Net)	-	-	-	-
Sabit Kıymetler (Net)	-	-	-	30,419
Diğer Aktifler	154	-	-	19,999
Bilanço Dışı Kalemler	1,326	78,674	27,138	23,169
Garanti ve Kefaletler	214	78,674	5,076	2,924
Taahhütler	-	-	22,062	-
Diğer Nazım Hesaplar	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	-	-	-	-
Kar Payı Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	1,112	-	-	20,245
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	188,636	187,255	199,355	1,066,610

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi: (3 Aylık)

	Cari Dönem
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	1,203,739
Piyasa Riskine Esas Tutar	11,727
Özkaynak	157,493
Özkaynak/(RAV+PRET)*100	12.96

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

Özkaynak Kalemlerine İlişkin Bilgiler

	Cari Dönem
ANA SERMAYE	
Ödenmiş Sermaye	100,000
Nominal Sermaye	100,000
Sermaye Taahhütleri (-)	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-
Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Kârları	-
Yasal Yedekler	2,707
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	1,429
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	1,278
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-
Statü Yedekleri	-
Olağanüstü Yedekler	6,772
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-
Dağıtılmamış Kârlar	6,772
Birikmiş Zararlar	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-
Kâr	46,854
Dönem Kârı	12,735
Geçmiş Yıllar Kârı	34,119
Zarar (-)	-
Dönem Zararı	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-
Ana Sermaye Toplamı	**156,333**
KATKI SERMAYE	-
Yeniden Değerleme Fonu	-
Menkuller	-
Gayrimenkuller	-
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazanç.	2,468
Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	-
Yeniden Değerleme Değer Artışı	-
Kur Farkları	-
Genel Karşılıklar	2,200
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	348
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	-
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı	-
Katkı Sermaye Toplamı	**5,016**
	-
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	
SERMAYE	161,349
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	3,856
Ana Faaliyet Konuları Para ve Sermaye Piyasaları ile Sigortacılık Olan ve Bu Konudaki Özel Kanunlara Göre İzin ve Ruhsat ile Faaliyet Gösteren Mali Kurumlara Yapılan Tüm Sermaye Katılımlarına İlişkin Tutarlar ile Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıklara İlişkin Sermaye Payları	-
Özel Maliyet Bedelleri	2,266
İlk Tesis Bedelleri	-
Peşin Ödenmiş Giderler	1,590
İştirakler, Bağlı Ortaklıkların, Sermayesine Katılınan Diğer Ortaklıkların, Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıkların ve Konsolide Sabit Kıymetlerin Rayiç Değerleri Bilançoda Kayıtlı Değerlerinin Altında ise Aradaki Fark	-
Türkiye'de Faaliyet Gösteren Diğer Bankalara Verilen Sermaye Benzeri Krediler	-
Şerefiye(Net)	-
Aktifleştirilmiş Giderler	-
Toplam Özkaynak	**157,493**

II. Piyasa Riski

Kurumun piyasa riski olarak sadece kur riski mevcut olup, kur riski aylık olarak BDDK'ya bildirilmektedir.

	Tutar
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	938
Sermaye Yükümlülüğü	938
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Toplam RMD-İç Model	-
Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	938
Piyasa Riskine Maruz Tutar	11,727

III. Kur Riski

Kur riski; Özel Finans Kurumlarının döviz kurlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar nedeniyle maruz kalabilecekleri zarar olasılığını ifade etmektedir. Standart Metod yöntemine göre kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Özel Finans Kurumu'nun, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri göz önünde bulundurulur. Her bir döviz cinsinin Türk Lirası karşılıkları itibariyle net kısa ve uzun pozisyonları hesaplanır. Mutlak değerce büyük olan pozisyon sermaye yükümlülüğüne esas tutar bulunmaktadır. Bu tutar üzerinden sermaye yükümlülüğü hesaplanır.

Piyasalarda yaşanan belirsizlikler ve dalgalanmalar nedeniyle döviz pozisyonu dengede tutulmakta, dolayısıyla kur riski taşınmaması öngörülmektedir. Kurum kur riskini minimum seviyede tutmak için gerekli tedbirleri almaktadır. Ancak, yine de oluşabilecek kur riskleri standart metod kapsamında yer alan kur riski tablosunda haftalık ve aylık periodlarla hesaplanmakta, sonuçlar resmi makamlara ve Kurum üst yönetimine raporlanmaktadır. Böylece kur riski yakından takip edilmektedir. Genel piyasa riskinin bir parçası olarak, kur riski, Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında da dikkate alınmaktadır.

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

	ABD Doları	EURO
31 Mart 2005 tarihi itibarıyla	1.3370	1.740
30 Mart 2005 tarihi itibarıyla	1.3600	1.761
29 Mart 2005 tarihi itibarıyla	1.3825	1.786
28 Mart 2005 tarihi itibarıyla	1.3750	1.774
25 Mart 2005 tarihi itibarıyla	1.3460	1.746

Kurum'un cari döviz alış kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuzbir günlük basit aritmetik ortalama değeri 1 ABD doları için 1.3077 YTL 1 EURO için 1.7255 YTL, ve 1 Japon Yeni için 0.01239 YTL olarak gerçekleşmiştir.

Kurum'un kur riskine ilişkin bilgiler: Yabancı paralar (Bin YTL)

	EURO	USD	Yen	Diğer YP	Toplam
Cari Dönem					
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	9,490	9,603	-	57	19,150
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	20,571	47,341	301	1,294	69,507
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Verilen Krediler (*)	265,640	382,448	-	-	648,088
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Yat.	-	14	-	-	14
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M. D.	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Şerefiye	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar (**)	39,031	61,610	-	-	100,641
Toplam Varlıklar	334,732	501,016	301	1,351	837,400
Yükümlülükler					
Cari Hesaplar	45,540	86,767	30	853	133,190
Katılım Hesaplar	278,206	400,321	-	-	678,527
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	3,305	5,202	64	25	8,596
Diğer Yükümlülükler	2,472	3,015	-	-	5,487
Toplam Yükümlülükler	329,523	495,305	94	878	825,800
Net Bilanço Pozisyonu	5,209	5,711	207	473	11,600
Net Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacak.	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	17,669	87,978	824	107	106,578

(*) Bilançoda Türk Lirası olarak gösterilen dövize endeksli krediler (636,364 YTL) ve finansal kiralama alacakları dahil edilmiştir.

(**) Bilançoda Türk Lirası olarak gösterilen dövize endeksli kredilerin kar payı gelir reeskontları (9,650 YTL) dahil edilmiştir.

IV. Likidite Riski

Likidite riski, nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunamaması sonucu oluşan risktir.

Kurumu'un mevcut likidite riskinin kaynağı; kaynakların vadesinden önce çekilme olasılığıdır. Bu konuda Kurum, kaynakların vadesinden önce çekilip çekilmediğini yakından takip etmektedir. Kurum, mevcut ve olası borçlanma ihtiyacını karşılamak için kaliteli ve yeterli kredi limitlerini hazır tutmaktadır. Likidite risk analizleri ve değerlendirmeleri sonucu, Kurum, likit aktiflerinin toplanan fonlar bakiyesinin %8' inden az olmamasına dikkat etmektedir.

Nakit akışlarının miktar, kaynak ve vade analizleri aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

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 Bnk.	71,200	-	-	-	-	-	-	71,200
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	108,598	-	-	-	-	-	-	108,598
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	134,753	186,166	215,535	225,886	225,441	-	987,781
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Alacakları, net	-	8,856	14,158	19,269	31,414	65,144	-	138,841
Diğer Varlıklar	-	107,131	3,838	4,097	5,028	6,145	104,102	230,341
Toplam Varlıklar	179,798	250,740	204,162	238,901	262,328	296,730	104,102	1,536,761
Yükümlülükler								
Toplanan TL Fonlar	77,914	346,023	59,711	9,839	12,002	-	-	505,489
Toplanan YP Fonlar	133,190	469,721	147,437	29,735	25,236	6,399	-	811,718
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	38,556	38,556
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	180,998	180,998
Toplam Yükümlülükler	211,104	815,744	207,148	39,574	37,238	6,399	219,554	1,536,761
Net Likidite Açığı	(31,306)	(565,004)	(2,986)	199,327	225,090	290,331	(115,452)	-

(*) Bilançoyu oluşturan aktif hesaplarından sabit kıymetler, iştirak 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 ile özkaynaklar ve kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer pasif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

BEŞİNCİ BÖLÜM

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. T.C. Merkez Bankası Hesabına İlişkin Bilgiler

	Cari Dönem	
	YTL	YP
Vadesiz Serbest Tutar	44,510	1,656
Vadeli Serbest Tutar	-	-
Toplam	44,510	1,656

2. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler:

a. Teminata verilen/ bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerler yoktur.

b. Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler yoktur.

3. Satılmaya Hazır Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler

a. Satılmaya hazır menkul değerler yoktur.

4. Kredilere İlişkin Açıklamalar:

a. Kurumun ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi
Kurum Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	12,909	2,753
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	12,293	2,693
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	616	60
Kurum Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	32,861	4,294
Kurum Mensuplarına Verilen Krediler	771	-
Toplam	46,541	7,047

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

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
Nakdi Krediler	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	997,048	4,680	1,542	2,109
İskonto ve İştira Senetleri	-	-	-	-
İhracat Kredileri	48	-	-	-
İthalat Kredileri	90,513	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	6,190	-	-	-
Yurtdışı Krediler	1,895	-	-	-
Tüketici Kredileri	180,036	-	-	-
Kredi Kartları	7,158	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	711,208	4,680	1,542	2,109
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Dövize endeksliler kur farkı karşılıkları	(17,305)	(121)	(56)	(116)
Diğer Alacaklar	468,456	5,956	1,735	4,873
Toplam	1,448,199	10,515	3,221	6,866

c. Tüketici kredilerine ilişkin bilgiler:

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam	Kar Payı ve Gelir Tah.ve Reesk.
Tüketici Kredileri-TL	3,738	140,804	144,542	2,498
Konut Kredisi	1,325	76,623	77,948	-
Otomobil Kredisi	2,175	61,645	63,820	-
İhtiyaç Kredisi	11	20	31	-
Personel Kredisi	29	112	141	-
Diğer Tüketici Kredileri	198	2,404	2,602	-
Tüketici Kredileri-Dövize Endeksli	522	34,972	35,494	273
Konut Kredisi	386	16,558	16,944	-
Otomobil Kredisi	136	17,004	17,140	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-	-
Personel Kredisi	-	2	2	-
Diğer Tüketici Kredileri	-	1,408	1,408	-
Kredi Kartları	7,158	-	7,158	-
Toplam Tüketici Kredileri	11,418	175,776	187,194	2,771

d. Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	Cari Dönem
Yurtiçi Krediler	985,886
Yurtdışı Krediler	1,895
Toplam	987,781

e. Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

Bilanço tarihi itibariyle bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen nakdi kredi bulunmamaktadır.

f. Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Özel Karşılıklar	Cari Dönem
Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	2,622
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	24,790
Toplam	27,412

Kurum, kredi müşterilerinin teminatları dikkate alındıktan sonra kalan tutarlar üzerinden tahsil imkanı sınırlı krediler ve diğer alacaklar için %20, tahsili şüpheli krediler ve diğer alacaklar için %50, zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için %100 oranında karşılık ayırmaktadır.

g. Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net):

g.1. Donuk alacaklardan Kurumca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklar tutarı 3,515 YTL dir.

g.2. Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	-	1	43,509
Dönem İçinde İntikal (+)	5,043	-	14
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	-	1
Diğer Donuk.Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	-	1	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	-	-	8,994
Aktiften Silinen (-)	-	-	1,471
Değerlemeden kaynaklanan kur farkı (+)	118	-	(567)
Dönem Sonu Bakiyesi	5,161	-	32,492
Özel Karşılık (-)	2,622	-	24,790
Bilançodaki Net Bakiyesi	2,539	-	7,702

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

	III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem:			
Dönem Sonu Bakiyesi	2,167	-	27,584
Özel Karşılık (-)	1,465	-	20,966
Bilançodaki Net Bakiyesi	702	-	6,618

Not: III. Grup alacaklar için 2,167 YTL tutarında dövize endeksli takipteki alacak ve 1,465 YTL tutarında dövize endeksli özel karşılık dahil edilmiştir.

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

30.06.2001 tarih 24448 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4672 ve 4491 sayılı Kanunlar ile değişik 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 3.maddesinin 11.fıkrası ve 11.maddesinin 12.fıkrası hükmüne istinaden yayımlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmeliği" esaslarına göre tahsilinin mümkün olmadığına kanaat getirilen kredi ve diğer alacaklar Kurum üst yönetimince alınan karar doğrultusunda Vergi Usul Kanunu gerekleri yerine getirilerek aktiften silinmektedir.

5. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler (Net):

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler yoktur.

6. İştiraklere İlişkin Bilgiler (Net):

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un iştirakleri ile ilgili bilgiler:

	Cari Dönem
Dönem Başı Değeri	38,726
Dönem İçi Hareketler	-
Alışlar	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-
Satışlar	-
Yeniden Değerleme Artışı	-
Değer Azalma Karşılıkları	-
Dönem Sonu Değeri	38,726
Sermaye Taahhütleri	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	

	Cari Dönem
Maliyet Değeri İle Değerleme	38,726
Rayiç Değer İle Değerleme	-
Özsermaye Yöntemi İle Değerleme	-

7. Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler (Net):

1. Kurumun, bilanço tarihi itibariyle bağlı ortaklığı yoktur.

2. Cari dönem içinde elden çıkarılan bağlı ortaklık bulunmamaktadır.

3. Cari dönem içinde satın alınan bağlı ortaklık bulunmamaktadır.

8. Finansal Kiralama Alacaklarına İlişkin Bilgiler (Net)

	Cari Dönem	
	Brüt	Net
1 Yıldan Az	84,482	73,697
1-4 Yıl Arası	71,888	64,897
4 Yıldan Fazla	263	247
Toplam	156,633	138,841

9. Kar Payı Gelir Tahakkuk ve Reeskontlarına İlişkin Açıklamalar:

a. Krediler kar payı gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	
Kredi Kar Payı Gelir.Tahakkuk Reeskontları	YTL	YP
Kar Payı Tahakkukları	2,352	10
Kar Payı Reeskontları	15,140	31
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Tahakkuk.	57	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reeskont.	2,654	-
Toplam	20,203	41

b. Diğer kar payı ve gelir reeskontlarına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	
Diğer Kar Payı ve Gelir Reeskontları	YTL	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerin	-	-
Ters Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-
Zorunlu Karşılıklar Faiz Reeskontları	873	239
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-
Kar Payı ve Gelir Reeskontları	-	-
Kur Gelir Reeskontları	-	-
Faktoring Alacaklarına İlişkin Reeskontlar	-	-
Diğer	-	-
Toplam	873	239

10. Diğer Aktiflere İlişkin Bilgiler

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

	Cari Dönem
Elden Çıkarılacak Menkul Kıymetler	14,888
Ertelenmiş Vergi	4,130
Peşin Ödenmiş Giderler	1,590
Peşin Ödenmiş Vergiler	154
Ayniyat Mevcudu	94
Diğer	888
Toplam	21,744

b. Bilanço tarihi itibariyle Kurumun diğer aktifler toplamı bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

II. Pasif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

1. Toplanan Fonlara İlişkin Bilgiler:

a. Toplanan Fonların vade yapısına ilişkin bilgiler:

a.1. Cari Dönem

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü
Özel Cari ve Katılma Hesapları Gerçek Kişi	35,655	-	312,981	50,478	12,170	18,149	7,741
Resmi Kuruluşlar	657	-	-	-	-	-	-
Ticari Kuruluşlar	40,346	-	24,622	223	48	12	-
Diğer Kuruluşlar	224	-	356	748	48	-	-
Bankalar ve Özel Finans Kurumları	**3,744**	**-**	**11,087**	**10,027**	**16,305**	**-**	**-**
T.C..Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	1,044	-	11,087	10,027	16,305	-	-
Özel Finans Kurumları	2,700	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Katılma Hesapları Özel Fon Havuzları	-	-	-	-	-	-	-
Yabancı Para Özel Cari ve Katılma Hesabı	**130,478**	**-**	**418,255**	**141,173**	**25,722**	**49,559**	**6,399**
Yurtiçinde Yer. K.	122,874	-	406,698	136,281	24,934	45,783	-
Yurtdışında Yer.K	7,604	-	11,557	4,892	788	3,776	-
Katılma Hesapları Özel Fon Havuzları	-	-	-	-	-	-	6,399
Toplam	**211,104**	**-**	**767,301**	**202,649**	**54,293**	**67,720**	**14,140**

b.1. Güvence fonu kapsamında bulunan ve güvence fonu limitini aşan toplanan fonlara ilişkin bilgiler:

	Güvence Fonu Kapsamında Bulunan	Güvence Fonu Limitini Aşan
Toplanan Fonlar	Cari Dönem	Cari Dönem
Gerçek Kişilerin Ticari İşlemlere Konu Olmayan Özel Cari ve Katılma Hesapları	681,329	435,844
Türk Parası Cinsinden Hesaplar	314,689	122,485
Yabancı Para Cinsinden Hesaplar	366,640	313,399
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-

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 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 YTL'nı geçmemesi şartıyla, Yönetmelik'te belirtilen sınırlar dahilinde güvenceye tabidir.

b.2. Güvence fonu kapsamında bulunmayan toplanan fonlar :

Kurum'un yurt dışı ve kıyı bankacılığı bölgelerinde şubesi yoktur.

2. Repo İşlemlerinden Sağlanan Fon bulunmamaktadır.

3. Alınan Kredi bulunmamaktadır.

4. a. İhraç Edilen Menkul Değerlere İlişkin Açıklama:

Kurum'un ihraç edilen menkul değerleri bulunmamaktadır.

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

Kurum'un çıkartmış olduğu menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

5. Fonlara İlişkin Açıklamalar:

Kurum'un çıkarmış olduğu fonu bulunmamaktadır.

6. Muhtelif Borçlara İlişkin Açıklamalar:

	Cari Dönem
Alınan Nakdi Teminatların Tutarı	1,026

Alınan nakdi teminatlar, üyelerin Borsa Para Piyasası, Menkul Kıymet Kredisi, Ödünç Menkul Kıymet Kredisi ve Vadeli İşlemler Piyasasında işlem yapabilmesi için alınan nakit teminatlardan oluşmaktadır.

7. Bilançonun Diğer Yabancı Kaynaklar Kalemi, Bilanço Dışı Taahhütler Hariç Bilanço Toplamının %10'unu Aşıyorsa, Bunların En Az %20'sini Oluşturan Alt Hesapların İsim ve Tutarları:

a. 31 Mart 2005 tarihi itibariyle hesaplanan ertelenmiş vergi pasifi yoktur.

b. Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un diğer yabancı kaynaklar kalemi bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

8. Finansal Kiralama Sözleşmelerine İlişkin Bilgiler:

Kurumun finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüğü bulunmamaktadır.

9. Kar Payı ve Gider Reeskontlarına İlişkin Bilgiler:

	Cari Dönem	
	YTL	YP
Katılma Hesapları Kar Payı Reeskontları	5,719	2,718
Kullanılan Kredi Faiz Reeskontları	-	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-
Faiz ve Gider Reeskontları	-	-
Kur Gider Reeskontları	-	-
Faktoring Borçlarına ilişkin Reeskontlar	-	-
Diğer Kar Payı ve Gider Reeskontları	-	-
Toplam	5,719	2,718

10. Karşılıklara ve Sermaye Benzeri Kredilere İlişkin Açıklamalar:

a. Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem
Genel Karşılıklar	6,532
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	6,219
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	51
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	262
Diğer	-

b. Dövize endeksli krediler kur farkı karşılıklarına ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem
Dövize Endeksli Krediler	
Kur Farkı Karşılıkları (kredilerden düşülmüştür)	17,598

c. Teslim tarihine göre muhasebeleştirme değer düşüş karşılığına ilişkin bilgiler : Yoktur.

d. Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler özel karşılıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem
Tazmin Edilmemiş ve Nakde Dönüşmemiş Gayrinakdi Krediler	636

e. Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler: Kurum aleyhine açılmış bir dava ile ilgili olarak cari dönemde 348 YTL karşılık ayrılmıştır.

f. Sermaye benzeri kredi bulunmamaktadır.

11. Özkaynaklara İlişkin Bilgiler

a. Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	Cari Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	100,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-

b. Kurum'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

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

Cari dönem içinde sermaye artırımı bulunmamaktadır.

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

e. Kurum'un son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar sermaye taahhüdü bulunmamaktadır.

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

Kurum yüksek miktarda fon toplamakta, bu fonları genelde yurt içinde fon kullandırımı vasıtasıyla plase ederek kar realize edilebilmesi olanaklarına devam etmektedir. Önümüzdeki dönemde fona talep artınca ve kar marjları da arttığında Kurum'un karlılığının artacağı ve bunu bünyede bırakarak Kurum özkaynaklarına olumlu etki yapacağı öngörülmektedir.

g. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

12. Hisse Senedi İhraç Primleri, Hisseler ve Sermaye Araçları:

Kurumun hisse senedi ihraç primleri, ve hisseleri ile sermaye araçları bulunmamaktadır.

13. Sermayede ve/veya Oy Hakkında %10 ve Bunun Üzerinde Paya Sahip Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Açıklamalar:

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Adedi	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
ALBARAKA BANKING GROUP	676,538,300	67.65%	67,654	-
Yurt içinde yerleşik sermayedarlar	161,962,289	16.20%	16,196	-
Yurt dışında yerleşik sermayedarlar	161,499,411	16.15%	16,150	-
	1,000,000,000	100.00%	100,000	

III. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. a. Kurum'un iştirak ve bağlı ortaklıklarından alınan kar payı gelirleri bulunmamaktadır.

b. Finansal kiralama gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem
Finansal kiralama gelirleri	3,086
Dövize endeksli finansal kiralama alacakları kur farkı gider reeskontu	(2,741)
Toplam	345

c. Kurum'un ters repo işlemlerinden elde ettiği faiz gelirleri bulunmamaktadır.

2. a. İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen kar payı giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem
İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen kar payı giderleri	10

b. Kurumun finansal kiralama işlemlerine ilişkin gideri bulunmamaktadır.

c. Katılma hesaplarına ödenen kar payı giderinin vade yapısına göre gösterimi:

Hesap Adı	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yıldan Uzun	Toplam
Türk Parası						
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	**-**
Gerçek Kişilerin Katılma Hs.	12,586	1,893	504	846	278	**16,107**
Resmi Kuruluşlar Katılma Hs.	-	-	-	-	-	**-**
Ticari Kuruluşlar Katılma Hs.	587	41	2	1	-	**631**
Diğer Kuruluşlar Katılma Hs.	11	1	1	-	-	**13**
Kıymetli Maden Depo Hesapları	-	-	-	-	-	**-**
Katılma Hs. Özel Fon Havuzları	-	-	-	-	-	**-**
Toplam	**13,184**	**1,935**	**507**	**847**	**278**	**16,751**
Yabancı Para						
Bankalararası Mevduat	92	81	-	128	-	**301**
Gerçek Kişilerin Katılma Hs.	3,085	1,095	202	358	-	**4,740**
Resmi Kuruluşlar Katılma Hs.	250	31	1	18	-	**300**
Ticari Kuruluşlar Katılma Hs.	-	-	-	-	-	**-**
Diğer Kuruluşlar Katılma Hs.	-	-	-	-	-	**-**
Kıymetli Maden Depo Hesapları	-	-	-	-	-	**-**
Katılma Hs. Özel Fon Havuzları	-	-	-	-	38	**38**
Toplam	**3,427**	**1,207**	**203**	**504**	**38**	**5,379**
Genel Toplam	**16,611**	**3,142**	**710**	**1,351**	**316**	**22,130**

d. Kurumun repo işlemlerine verilen faiz gideri bulunmamaktadır.

3. Yatırım Amaçlı Menkul Değerlerden Elde Edilen Net Gelir/Giderler:

Kurum'un yatırım amaçlı menkul değerlerden elde edilen gelir/giderleri bulunmamaktadır.

4. Diğer Faaliyet Gelirlerine İlişkin Bilgiler:

Diğer faaliyet gelirleri toplamı olan 1,583 YTL'nin 1,038 YTL tutarındaki kısmı geçmiş dönemde ayrılan değer düşüklüğü karşılıkların iptal edilerek diğer gelirlere alınmasından, geri kalan bakiye ise aktiflerin ve gayrimenkullerin satışından elde edilen gelirlerden ve sair gelirlerden oluşmaktadır.

5. Bankaların Kredi ve Diğer Alacaklarına İlişkin Karşılık Giderleri:

	Cari Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	1,894
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	514
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	-
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	1,380
Genel Karşılık Giderleri	157
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	348
Dövize Endeksli Krediler Kur Farkı Giderleri	31,183
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	33,582

(*) İştirakler, bağlı ortaklıklar ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler değer düşüş karşılığı giderleri

6. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem
Personel Giderleri	5,968
Kıdem Tazminatı Karşılığı	282
Kurum Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	1,018
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	68
Diğer İşletme Giderleri	4,033
Bakım ve Onarım Giderleri	171
Reklam ve İlan Giderleri	614
Diğer Giderler	3,248
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	1,174
Faaliyet Kiralama Giderleri	492
Diğer	647
Toplam	13,682

7. Bağlı Ortaklık ve İştiraklerden Elde Edilen Gelir ve Giderler:

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

Kurum 2005 yılı ilk üç aylık dönemi içerisinde bağlı ortaklığından ve iştiraklerden temettü geliri elde etmemiştir.

b. Özsermaye yönteminin kullanıldığı iştiraklerdeki yatırımlardan doğan kâr ya da zarardaki payın, gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak açıklanması:

Kurum'un özsermaye yöntemini kullanarak muhasebeleştirdiği iştirakleri bulunmamaktadır.

c. Kurum'un dahil olduğu risk grubundaki gerçek ve tüzel kişilerle yapılan işlemlerden kaynaklanan kâr ve zarara ilişkin bilgiler:

Kurum'un dahil olduğu risk grubundaki gerçek ve tüzel kişilerle yapılan işlemlerden kaynaklanan kâr ve zararlar ayrıntılı olarak V. Bölüm - Kurum'un Dahil Olduğu Risk Grubu ile İlgili Açıklanması Gereken Hususlar'da açıklanmıştır.

8. Net Dönem Kâr ve Zararına İlişkin Açıklamalar:

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

Kurum'un böyle bir hususu 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 belirtilmesi:

Kurum'un böyle bir hususu bulunmamaktadır.

9. Cari Dönemde Önemli Etkide Bulunan Veya Takip Eden Dönemlerde Önemli Etkide Bulunacağı Beklenen Muhasebe Tahminindeki Bir Değişikliğin Niteliği Ve Tutarı :

Kurum'un cari dönemde önemli ölçüde etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahmininde bir değişiklik bulunmamaktadır.

IV. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Kurum'un Aşağıda Belirtilen Hususların Toplam Tutarlarını Diğer Şarta Bağlı Yükümlülüklerden Ayrı Olarak Açıklaması:

a. Kurum'un aşağıda belirtilen hususların toplam tutarlarını diğer şarta bağlı yükümlülüklerden ayrı olarak açıklaması:

a.1. Kurum'un birlikte kontrol edilen ortaklığıyla ilgili şarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şarta bağlı yükümlülüklerdeki payı:

Kurum'un birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

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

Kurum'un birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

a.3. Kurum'un birlikte kontrol edilen ortaklığındaki diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şarta bağlı yükümlülükleri:

Kurum'un birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

b. Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, mali tablolarda belirtilmesi ya da belirtilmemesi kararı şarta bağlı olayın gerçekleşme olasılığının gözönünde bulundurulması:

Kurum'un böyle bir hususu bulunmamaktadır.

b.1. Şarta bağlı varlık için; şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilir, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlığın burada açıklanması:

Kurum'un şarta bağlı varlığı bulunmamaktadır.

b.2. Şarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılır, güvenilir olarak ölçülemiyorsa bu yükümlülük dipnotlarda açıklanır. şarta bağlı yükümlülük için, şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülüğün dipnotlarda açıklanması:

Kurum'un şarta bağlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

i. Şarta bağlı yükümlülük ya da varlığa ilişkin şartın gerçekleşmesi durumunda finansal etkinin tahmin edilmesi:

a) Kurum'un kullandırmış olduğu bir kredinin vadesinde 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 (Kurum yönetimi, Kurumun ödemekle yükümlü olabileceği tutarı yaklaşık 250,000 ABD Doları olarak tahmin etmektedir) bankalardan biri aleyhine sonuçlanmıştır. Bu banka yukarıda belirtilen tüm tazminatı ödemiş ve diğer bankalar ile Kurum aleyhine, ödemeden doğan zararlarına karşılık tazminat davası açmış ve Kurum bu davayı kaybetmiştir. Ancak Kurum'un temyize gitmesi neticesinde ilgili mahkeme kararı Yargıtay 11.Hukuk Dairesinin 2003/593 sayılı dosyası ile 21 Haziran 2003 tarihinde bozulmuştur. Davacı banka bu karar aleyhine karar düzeltme isteminde bulunmuş olup dava "tashihi karar" aşamasındadır. Kurum Yönetimi, davanın Kurum lehine sonuçlanacağını öngörmekte olup, ilgili tutar için ilişikteki 31 Mart 2005 tarihli mali tablolara herhangi bir karşılık yansıtmamıştır.

b) Kurum, mevcut vergi davaları ve vergi daireleriyle olan ihtilaflardan ötürü 27 Mart 2003 ve 7 Nisan 2003 tarihlerinde 4811 sayılı Vergi Barışı kanunundan faydalanmak amacıyla başvuruda bulunmuş ve vergi dairesiyle yapılan anlaşma gereği 4,950 TL tutarında ödeme yapmıştır. Kurum, 4811 sayılı yasaya ilişkin olarak Mecidiyeköy Vergi dairesinin fazla tarhiyat yaptığı gerekçesiyle 2003 yılı içerisinde dava açmış ve İstanbul 2 nolu Vergi Mahkemesi 23 Ocak 2004 tarih ve 2004/59 no'lu kararı ile Kurum'un 4811 sayılı yasanın 3. maddesi hükmünden yararlandırılarak hesaplanacak borçlarının önceden yapılan ödemelerine mahsup edilmesine ve geri kalan tutarın da Kurum'a iade edilmesine karar vermiştir. Mecidiyeköy Vergi Dairesi, üst mahkemede yürütmeyi durdurma kararı aldırmıştır. Kurum bu dava ile ilgili olarak Mecidiyeköy Vergi Dairesi'nden yaklaşık olarak 2,370 TL tutarında bir iade alınabileceğine inanmaktadır. Kurum, bu dava ile ilgili hesaplarında herhangi bir kayıt yapmamıştır.

c) Kurum aleyhine, bir İzmit şube çalışanının deprem esnasında şubede gerçekleşen bir kazadan dolayı vefat etmesi üzerine, ferdin ebeveynleri tarafından 340 YTL tutarında manevi tazminat davası açılmıştır. Kurum, davayla ilgili olarak cari dönemde kayıtlarına 348 YTL karşılık yansıtmıştır.

ii. Beklenen şarta bağlı kayıp veya kazançların bilinmekte ise gerçekleşme tarihi:

Kurum'un beklenen şarta bağlı kayıp veya kazancı bulunmamaktadır.

2. Bilanço Dışı Yükümlülüklere İlişkin Açıklama

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

Kurum'un kredi taahhüdü bulunmamaktadır.

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

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

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un açmış olduğu akreditiflerin toplamı 71,153 YTL, verilen kabul kredileri toplamı 5,848 YTL'dir.

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

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un vermiş olduğu teminat mektupları toplamı 96,775 YTL'dir.

3. Gayrinakdi Kredilerin Toplam Tutarı:

a. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	173,776
Toplam	173,776

b. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve herhangi bir kısıtlama ile maddi duran varlıklardan kaynaklanan verilen taahhüt bulunmamaktadır.

4. Bankaların Uluslararası Derecelendirme Kuruluşlarına Yaptırmış Oldukları Derecelendirmeye İlişkin Özet Bilgiler:

Kurumun uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu bir derecelendirme çalışması bulunmamaktadır.

V. Kurum'un Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

1. Kurum'un Dahil Olduğu Risk Grubuna İlişkin İşlemlerin Hacmi, Dönem Sonunda Sonuçlanmamış Kredi ve Toplanan Fon İşlemleri, Döneme İlişkin Gelir ve Giderler:

a. Cari Dönem:

Kurumun Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Kurumun Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
Krediler ve Diğer Alacaklar	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Dönem Sonu Bakiyesi	-	475	45,770	6,572	-	-
Alınan Kar Payı ve Komisyon Gelirleri	-	-	1,617	10	-	-

b.1. Kurumun dahil olduğu risk grubuna ait toplanan fonlara ilişkin bilgiler:

Kurumun Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	Kurumun Doğrudan ve Dolaylı Ortakları	Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar
Toplanan Fonlar	Cari Dönem	Cari Dönem	Cari Dönem
Dönem Sonu	14,869	105,462	-
Katılma Hesabı Kar Payı Gideri	10	665	-

b.2. Kurum'un, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Kurum'un, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli döviz alım/satım sözleşmesi bulunmamaktadır.

2. Kurum'un Dahil Olduğu Risk Grubuyla İlgili Olarak

a. Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın Kurum'un dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Kurum'un kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri:

Kurumun kontrolünde olan kuruluşlar bulunmamaktadır. Kurum iştiraklerinin sermayelerine %0.5 ile %12.5 oranında iştirak etmiştir.

b. İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türünü, tutarını ve toplam işlem hacmine olan oranını, başlıca kalemlerin tutarını ve tüm kalemlere olan oranını, fiyatlandırma politikasını ve diğer unsurları:

	Risk Grubu	Toplam	Payı (%)
Bankalara plasmanlar	27	108,598	0.01
Nakit krediler	45,743	987,781	4.63
Gayrinakdi krediler	7,048	173,776	4.06
Toplanan fonlar	120,331	1,317,207	9.01

c. Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler:

Kurum'da, özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler bulunmamaktadır.

d. 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 ile ilgili bilgiler:

Kurum'un dahil olduğu risk grubunda yer alan şirketlerle ilişkiler ve gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bakiyeler dipnot 1.a'da belirtilmiştir.

VI. Enflasyon Muhasebesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

Enflasyon muhasebesi

31 Aralık 2004 tarihine kadar mali tablolar, MUY'a ilişkin 14 Sayılı Tebliğ, "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı" (14 Sayılı Tebliğ) hükümleri uyarınca uygulanan enflasyon muhasebesi düzeltmeleri sonrası yeniden düzenlenmiştir. 14 Sayılı Tebliğ, yüksek enflasyonlu ekonomilerde enflasyonun hazırlanan mali tablolar üzerindeki etkisi ile ilgilidir. Bir ekonomiyi yüksek enflasyonlu olarak tanımlayabilmek için yukarıda sözü edilen standardın belli ölçütleri vardır ve bunlardan bir tanesi de üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması ya da aşmasıdır. Türkiye'de, Devlet İstatistik Enstitüsü'nün toptan eşya fiyat endeksi baz alınarak hesaplanan bu oran 31 Mart 2005 tarihi itibariyle son üç sene için kümülatif olarak % 57.47 olmuştur. BDDK'nın 21 Nisan 2005 tarih ve 1623 sayılı Kararı ile, MUY 14 sayılı Tebliğ "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı"nın yüksek enflasyonun varlığına ilişkin 5 inci maddesinde belirtilen göstergelerin ortadan kalktığı ve bankaların mali tablolarını bu Tebliğ hükümlerine göre hazırlama zorunluluklarının bulunmadığı kararlaştırılmıştır. Bu karar uyarınca 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan Enflasyon muhasebesinin ana ilkeleri aşağıdaki gibidir :

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

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

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

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

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

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

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

Enflasyon muhasebesi uygulamasının geçmiş yıl mali tablolarına etkisi geçmiş yıl zararları hesabında yansıtılmakta, ödenmiş sermayenin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedekleri özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak dikkate alınmaktadır.

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

	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2001	4,951.7	1.697
31 Aralık 2002	6,478.8	1.297
31 Aralık 2003	7,382.1	1.138
31 Aralık 2004	8,403.8	1.000

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

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

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

Bilanço tarihi itibariyle, Kurum'un enflasyona göre düzeltilmiş sermayesi 179,749 Bin YTL'dır. Kurum'un yasal kayıtlarındaki ödenmiş nominal sermaye 100,000 Bin YTL olup, 79,749 Bin YTL bu sermayenin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedekleridir. Ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinin tümü olan 79,749 Bin YTL'si yukarıda sözü edildiği şekilde geçmiş yıllar zararları ile mahsuplaştırılmıştır.

Bilanço tarihi itibariyle, yasal kayıtlarındaki 2,707 Bin YTL tutarındaki 1. ve 2. tertip akçelerin ve 6,772 Bin YTL tutarındaki ihtiyari yedek akçelerin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı toplam 34,303 Bin YTL'dir. Geçmiş dönemlerden aktarılan ve enflasyona göre düzeltilmiş tutar 24,824 Bin YTL geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmiştir.

Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketler mevsimsellik göstermemektedir.

VII. Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

a) Bilanço sonrası hususlar ile ilgili henüz sonuçlandırılmamış işlemler ve bunların mali tablolara etkisi ve bu çerçevede, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususların muhasebeleştirilmesi standardında yer alan hususlardan uygun olanına ilişkin açıklamaları:

Kurum, 7 Nisan 2005 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında sermayesini 17,122 YTL kısmı geçmiş yıl karlarından, 1,378 YTL kısmı gayrimenkul satış kazançlarından ve 6,500 YTL kısmı olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 25,000 YTL arttırarak, 100,000 YTL'den 125,000 YTL'ye çıkarma kararı almış ve söz konusu sermaye artışını 25 Nisan 2005 tarihinde kayıtlarına yansıtmıştır.

Kurum, bilanço tarihinden sonra ödeme güçlüğü içerisinde bulunan çeşitli kredi müşterileri ile ilgili olarak 2,212 YTL tutarındaki kredileri takipteki alacaklar hesabına aktarmış ve bunlara ilişkin 1,228 YTL tutarında özel karşılık ayırmıştır.

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

Dördüncü bölüm V no'lu dipnotta da görüldüğü üzere Kurum'un net döviz pozisyonu düşük seviyelerdedir. Bu nedenle kurlarda meydana gelen değişikliklerin Kurum'un mali bünyesi üzerinde önemli bir etkisi olmamaktadır.

ALTINCI BÖLÜM

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1 Ocak - 31 Mart 2005 Ara Hesap Dönemine ait mali tablolar Güney S.M.M.M. A.Ş.(Affiliated Firm of Ernst & Young) tarafından bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuştur.

Bağımsız sınırlı denetim raporu mali tablolar ile mali tablolara ilişkin notların başında yer almaktadır.