FAMILY FİNANS KURUMU A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2004
DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLAR
VE MALİ TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

FAMILY FİNANS KURUMU A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2004 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİM RAPORU

Family Finans Kurumu A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

1) Family Finans Kurumu Anonim Şirketi'nin ("Kurum") 31 Mart 2004 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait kar ve zarar cetvelini sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu mali tablolar Kurum yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız sınırlı denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu mali tablolar üzerine 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 denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

3) Kurum, kiralayan ve kiracı sıfatıyla yapılan finansal kiralama işlemlerini Vergi Usul Kanunu gereğince muhasebeleştirmiş ve finansal kiralama işlemleri muhasebesi standardını uygulamamıştır. İlgili sabit kıymetler, sabit kıymet hesabında izlenerek amortismana tabi tutulmuştur. Ayrıca Kurum, yabancı para finansal kiralama fonlarının kaynağı olan yabancı para katılım hesaplarının dönem sonu kuru ile değerlenmesinden oluşan 3,583 milyar TL tutarındaki kur farkı karını iptal etmiştir.

4) Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, yukarıda üçüncü paragrafta belirtilen hususun mali tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki mali tabloların, Family Finans Kurumu A.Ş.'nin 31 Mart 2004 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını Özel Finans Kurumları'na ait özel hesap ve muhasebeleştirme esaslarını içeren muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

5) Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:

a) 31 Aralık 2002 tarih ve 24980 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik"teki geçici madde çerçevesinde takipteki nakdi krediler üzerinden hesaplanan 21,159 Milyar TL tutarındaki karşılığın katılma hesaplarına isabet eden kısmının 31 Aralık 2004 tarihine kadar ilgili hesaplara yansıtılması gerekmektedir. Kurum, bu yönetmelik çerçevesinde 2003 yılı içinde 658 Trilyon TL olarak bütçelenen kullandırılacak fonların %1'i kadar karşılık ayırarak bu tutarın katılma hesaplarına yansıtılmasını ve ikinci yılın sonuna kadar tüm bakiyenin kapatılmasını planladığını belirtmiştir. Bu kapsamda 1 Ocak-31 Mart 2004 döneminde ayrılan karşılık tutarı 6,521 Milyar TL, 31 Mart 2004 tarihi itibariyle 31 Aralık 2004 tarihine kadar ayrılacak olan karşılık tutarı 3,092 Milyar TL'dır. Bu rapor tarihi itibariyle 31Aralık 2004 tarihine kadar ayrılacak olan karşılık tutarı 789 Milyar TL'dır.

b) Özel Finans Kurumları, 22 Haziran 2002 tarih ve 24793 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili tebliğlere tabi değildir. Ekli mali tablolar, Bankalar Kanunu'nun 13'üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Özel Finans Kurumları'nın uyması gereken muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak hazırlanmış ve enflasyon muhasebesine tabi tutulmamıştır.

DENETİM SERBEST MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member Firm of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

İstanbul, 18 Mayıs 2004

Hüseyin GÜRER
Sorumlu Ortak Başdenetçi

FAMILY FİNANS KURUMU ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ
İTİBARİYLE BİLANÇOLAR
(Milyar Türk Lirası)

	AKTİFLER	CARİ DÖNEM (31/03/2004)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2003)
I -	**NAKİT DEĞERLER**	**14,442**	**19,794**
	A. Kasa	4,979	5,519
	B. Efektif Deposu	9,463	14,275
II -	**BANKALAR**	**54,899**	**96,549**
	A. T.C.Merkez Bankası	2,599	5,309
	B. Diğer Bankalar	52,300	91,240
	1) Yurtiçi Bankalar	9,283	37,116
	2) Yurtdışı Bankalar	41,885	53,117
	3) Özel Finans Kurumları	1,132	1,007
III -	**TCMB ZORUNLU KARŞILIKLARI**	**52,928**	**51,713**
IV -	**MENKUL KIYMETLER**	**26,548**	**31,012**
	A. Hisse Senetleri	-	854
	B. Hisse Senetleri Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	-
	C. Yatırım Fonları	26,548	30,158
V -	**KULLANDIRILAN FONLAR**	**572,170**	**483,567**
	A. Kısa Vadeli	460,531	389,087
	B. Orta ve Uzun Vadeli	111,639	94,480
VI -	**TAKİPTEKİ KREDİLER [Net]**	**12,470**	**22,359**
	A. Takipteki Krediler	30,537	35,232
	B. Özel Karşılıklar (-)	(18,067)	(12,873)
VII -	**KAR PAYI, GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI**	**13,330**	**14,328**
	A. Kar Payı, Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	13,330	14,328
VIII -	**SABİT KIYMETLER [Net]**	**140,139**	**134,393**
	A. Menkuller	8,338	8,876
	B. Gayri Menkuller	10,231	1,355
	C. Özel Maliyet Bedelleri	3,796	3,643
	D. Finansal Kiralama Sabit Kıymetleri	204,892	198,785
	E. Haklar	1,647	1,659
	F. Birikmiş Amortismanlar (-)	(95,304)	(87,699)
	G. Elden Çıkarılacak Kıymetler	6,539	7,774
IX -	**İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLAR**	**-**	-
	A. İştirakler	-	-
	B. İştirakler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	-
X -	**DİĞER AKTİFLER**	**4,742**	**3,450**
	TOPLAM AKTİFLER	**891,668**	**857,165**

İlişikteki notlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

FAMILY FİNANS KURUMU ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ
İTİBARİYLE BİLANÇOLAR
(Milyar Türk Lirası)

	PASİFLER	CARİ DÖNEM (31/03/2004)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2003)
I -	**CARİ VE KATILMA HESAPLARI**	**678,748**	**637,319**
	A. Özel Cari Hesaplar	159,971	150,153
	B. Katılma Hesapları	518,777	487,166
II -	**GİDER REESKONTLARI VE DAĞITILACAK KARLAR**	**4,233**	**6,134**
III -	**ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER**	**2,612**	**2,537**
IV -	**KARŞILIKLAR**	**4,446**	**3,659**
	A. Kıdem Tazminatı Karşılığı	661	619
	B. Genel Kredi Karşılığı	3,189	2,629
	C. Diğer Karşılıklar	596	411
V -	**DİĞER PASİFLER**	**101,814**	**112,954**
VI -	**ÖZKAYNAKLAR**	**98,303**	**94,562**
	A. Ödenmiş Sermaye	92,000	92,000
	1) Nominal Sermaye	92,000	92,000
	2) Ödenmemiş Sermaye (-)	-	-
	B. Kanuni Yedek Akçeler	192	192
	1) I. Ve II. Tertip Kanuni Yedek Akçeler	192	192
	2) Diğer Kanuni Yedek Akçeler	-	-
	C. İhtiyari Yedek Akçeler	28	28
	D. Yeniden Değerleme Fonları	24,422	20,681
	E. Zarar	(18,339)	(18,339)
	1) Dönem Zararı	-	(9,698)
	2) Geçmiş Yıl Zararları	(18,339)	(8,641)
VII -	**KÂR**	**1,512**	**-**
	A. Dönem Kârı	1,512	-
	B. Geçmiş Yıl Kârları	-	-
	TOPLAM PASİFLER	**891,668**	**857,165**
	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER		
I -	**TEMİNAT MEKTUPLARI**	**139,154**	**105,445**
II -	**AKREDİTİF TAAHHÜTLERİ**	**75,997**	**44,498**
III -	**KABUL KREDİLERİ**	**340**	**1,453**
IV -	**KREDİ KARTI LİMİT TAAHHÜTLERİ**	**61,967**	**49,572**
V-	**DÖVİZ VE FAİZ HADDİ İLE İLGİLİ İŞLEMLER**	**47,827**	**14,880**
	TOPLAM	**325,285**	**215,848**

İlişikteki notlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

FAMILY FİNANS KURUMU ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE
SONA EREN DÖNEMLERE AİT KAR VE ZARAR CETVELİ
(Milyar Türk Lirası)

		CARİ DÖNEM (01/01-31/03/2004)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/03/2003)
I -	**KAR PAYI GELİRLERİ**	**31,830**	**21,986**
	A. TP Fon Gelirleri	**15,981**	**6,222**
	1- Özkaynak Gelirleri	4,433	2,973
	2- Katılma Hesaplarından Gelirler	11,548	3,249
	B. YP Fon Gelirleri	**15,849**	**15,764**
	1- Özkaynak Gelirleri	10,346	10,940
	2- Katılma Hesaplarından Gelirler	5,503	4,824
II -	**KAR PAYI GİDERLERİ**	**16,198**	**7,070**
	A. TP Fon Giderleri	10,970	2,995
	B. YP Fon Giderleri	5,228	4,075
III -	**NET KAR PAYI GELİRİ[I - II]**	**15,632**	**14,916**
IV -	**KAR PAYI DIŞI GELİRLER**	**8,629**	**2,181**
	A. Gayrinakdi Fon Gelirleri	952	294
	B. Bankacılık Hizmet Gelirleri	4,066	1,227
	C. Kambiyo Karları (net)	1,702	-
	D. Sabit Kıymet Satış Gelirleri	52	5
	E. Diğer Kar Payı Dışı Gelirler	1,857	655
V -	**KAR PAYI DIŞI GİDERLER**	**(22,749)**	**(15,057)**
	A. Personel Giderleri	(8,410)	(3,818)
	B. Provizyonlar	(540)	(559)
	C. Vergi ve Harçlar	(158)	(466)
	D. Komisyon Giderleri	(1,881)	(671)
	E. Amortisman Giderleri	(7,178)	(5,607)
	F. Kambiyo Zararları (net)	-	(1,645)
	G. Diğer Kar Payı Dışı Giderler	(4,582)	(2,291)
VI -	**NET KAR PAYI DIŞI GİDERLER [IV - V]**	**(14,120)**	**(12,876)**
VII -	**VERGİ ÖNCESİ KÂR / (ZARAR) [III + VI]**	**1,512**	**2,040**
VIII-	**VERGİ PROVİZYONU**	**-**	**-**
IX -	**NET KÂR / ZARAR**	**1,512**	**2,040**

İlişikteki notlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

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

A. Cari döneme ilişkin dipnot ve açıklamalar:

(1) Bilançonun onaylanarak kesinleştiği tarih:

31 Mart 2004 tarihli bilançonun onaylanarak kesinleştiği tarih 26 Nisan 2004'tür.

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

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

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

Ayrıca, 27 Nisan 2004 tarih ve 251 sayılı yönetim kurulu toplantısında Kurum, Bankacılık Düzenlenme ve Denetleme Kurumu'nun 20 Nisan 2004 tarih ve BDDK.DZM. 2/13-1-c-5402 sayılı yazısına dayanarak, Özel Finans Kurumlarının Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili Tebliğlerin yürürlüğe gireceği tarihe kadar, Vergi Usul Kanunu çerçevesinde tutulan kayıtların raporlamalarda kullanılması kararı alınmıştır. Ekteki mali tablolar yabancı para finansal kiralama fonlarının kaynağı olan yabancı para katılım hesaplarının dönem sonu kuru ile değerlenmesinden oluşan kur farkı karı -zararını iptal edilmesi haricinde vergi usul kanuna göre hazırlanmıştır.

(a) Sabit Kıymetler ve Amortisman:

Sabit kıymetler maliyet veya yeniden değerlenmiş maliyet değerleriyle gösterilmiştir. Amortisman, Vergi Usul Kanunu'nda (V.U.K.) belirtilen oranlar üzerinden, duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Kurum 2002 yılında satın alınan menkul ve gayrimenkuller için hızlandırılmış amortisman yöntemi uygulamıştır. V.U.K. çerçevesinde maddi olmayan duran varlıklar için 2002 yılı girişleri amortismanı önceki yıllarda olduğu gibi normal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. 2004 yılı başından itibaren ise, tüm sabit kıymetler için normal amortisman yöntemi benimsenmiştir. Kullanılan amortisman oranları aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Mart 2004 %	31 Aralık 2003 %
Menkuller:		
Kasalar	20	20
Büro Makinaları	20	20
Mobilya Mefruşat	20	20
Nakil Vasıtaları	20	20
Gayrimenkuller:		
Kurum Gayrimenkulleri	2	2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar:		
Haklar	20	20
Aktifleştirilmiş Giderler	20	20
Özel Maliyet Bedelleri	20	20

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

A. Cari döneme ilişkin dipnot ve açıklamalar: (Devamı)

(a) Sabit Kıymetler ve Amortisman: (Devamı)

Nakil vasıtaları amortismanı için V.U.K.'da öngörülen kıst esası uygulanmakta, diğer sabit değerler için ise tüm yıl için amortisman ayrılmaktadır. Kurum, cari dönemde Kurum ve finansal kiralama konusu sabit kıymetlerini %3.4 oranında yeniden değerlemeye tabi tutmuş ve değer artışını özkaynaklar içerisinde "Yeniden Değerleme Fonları" hesabına kaydetmiştir.

Kurum elden çıkarılacak sabit kıymetler ve araziler için amortisman ayırmamaktadır.

(b) Yabancı Para İşlemleri:

Yabancı para işlemleriyle ilgili olarak oluşan kar veya zararlar yıl içinde gelir tablosuna yansıtılmıştır. Dönem sonundaki yabancı para aktif ve pasiflerin dönem sonu Kurum gişe döviz alım kurundan Türk Lirası'na çevrilmesi sonucu ortaya çıkan kar ve zararlar, gelir tablosunda kambiyo karları/zararları hesaplarına intikal ettirilmiştir.

(c) Takipteki Alacaklar:

Kurum, 31 Mart 2004 tarihi itibariyle 30 Haziran 2001 tarihli ve 24448 numaralı Resmi Gazete'de yayımlanan 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 3'üncü maddesinin 11 numaralı ve 11'inci maddesinin 12 numaralı fıkrası hükümlerine dayanılarak hazırlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik" ("Yönetmelik") ile bu yönetmeliğe değişiklik yapan 31 Ocak 2002 tarih ve 24657 mükerrer sayılı ve 31 Aralık 2002 tarih ve 24980 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan Yönetmelikler'e göre belirlenen oranları göz önünde bulundurarak nakdi krediler için özel karşılık ayırmıştır. Standart nitelikli nakdi krediler, yakın izlemedeki nakdi krediler ve diğer alacaklar toplamının %0.5'i ve teminat mektupları, aval ve kefaletleri ile diğer gayri nakdi krediler toplamının %0.1'i oranında hesaplanan genel karşılık ise Genel Kredi Karşılığı hesabında görülmektedir.

Kurum, 31 Mart 2004 tarihi itibari ile BDDK'nın 9 Ocak 2003 tarih ve BDDK.DZM. 2/11/12-399 sayılı yazısını göz önünde bulundurarak, finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan donuk alacakları için, kiralayan sıfatı ile mülkiyetinde bulunan ve finansal kiralama işlemine konu gayrimenkuller ile menkulleri yukarıda bahsi geçen Yönetmeliğe uygun olarak özel karşılık hesaplamasında teminat olarak dikkate almamıştır. Aynı Yönetmeliğin geçici maddesi uyarınca, 31 Mart 2004 tarihi itibari ile özel finans kurumlarınca katılma hesaplarından kullandırılan fonlar ve diğer alacaklardan Yönetmelik hükümleri gereğince donuk alacak olarak sınıflandırılmış olanlar için ayrılması gereken karşılıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar ilgili hesaplara yansıtılacaktır. Bu kapsamda Kurum, takipteki alacakları için yukarıdaki yönetmelik doğrultusunda hesaplanan ve katılma hesaplarına yönelik dağıtılacak zararlarıyla ilişkilendirilen 3,092 Milyar TL tutarındaki karşılıklarını 31 Aralık 2004 tarihine kadar ilgili hesaplara yansıtacaktır.

(d) Kıdem Tazminatı:

İş kanununun öngördüğü kıdem tazminatı tutarı, kazanıldıkları dönemler itibariyle ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadır. Karşılık tutarı, bilanço tarihi itibariyle Kurum'un kıdem tazminatı almaya hak kazanan personeline ilişkin "Tek Düzen Hesap Planı İzahnamesi"nde belirtilen unsurlar çerçevesinde hesaplanan yükümlülüğünü yansıtmaktadır.

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

A. Cari döneme ilişkin dipnot ve açıklamalar: (Devamı)

(d) Kıdem Tazminatı: (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı, resmi olarak açıklanan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanmaktadır. 31 Mart 2004 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 1,485,430,000 TL'dır. (31 Aralık 2003-1,389,950,000 TL).

(e) Finansal Kiralama İşlemleri:

Kurum, 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle hazırlanan mali tablolarında finansal kiralama işlemlerini V.U.K. uyarınca muhasebeleştirmiştir.

(f) Kar Payı Gelir Tahakkuk ve Reeskontları:

Kurum, 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle, yıl içerisinde kullandırmış olduğu fonlar üzerinden gelir tahakkuku hesaplamaktadır.

(g) Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi:

Kurum, cari ve geçmiş dönemde kullandırmış olduğu fonlardan elde edilen kar payı gelirlerini ve ilgili katılma hesaplarına ödenen kar payı giderlerini ilişikteki 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihli kar-zarar cetvelinde reeskont esasına göre muhasebeleştirmiştir. Bankacılık işlemlerinden alınan komisyon gelirleri ise tahsil edildiklerinde gelir kaydedilmektedir.

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

Kurum, kiralayan ve kiracı sıfatıyla yapılan finansal kiralama işlemlerini Vergi Usul Kanunu gereğince muhasebeleştirmiştir.Vergi Usul Kanunu'nun Finansal Kiralama mevzuatında 1 Temmuz 2003 tarihinde yapılan değişiklik öncesinde ilgili sabit kıymetler, sabit kıymet hesabında izlenerek amortismana tabi tutulmaktaydı. Ancak, mevzuatta yapılan bu değişiklik sonrasında ilgili sabit kıymetlerin, kullandırılan fonlar hesabında takip edilmesine başlanmıştır.

Kurum, 2004 yılı başından itibaren, tüm sabit kıymetleri için normal amortisman yöntemini benimsemiştir. Ara dönem olması nedeniyle amortisman yönteminde yapılan değişikliğin parasal etkisi tam olarak hesaplanamamıştır.

(3) Muhasebenin temel varsayımları olarak nitelenen işletmenin sürekliliği, dönemsellik ve tutarlılık kavramlarının Kurum için geçerliliği:

İşletmenin sürekliliği, dönemsellik ve tutarlılık ilkelerine uyulmaktadır.

(4) Menkul değerlerin (İştirakler, Bağlı Ortaklıklar, Bağlı Menkul Kıymetler dahil) değerlemesinde kullanılan yöntemler:

31 Mart 2004 tarihi itibariyle Kurum'un iştirak, bağlı ortaklık veya bağlı menkul kıymeti bulunmamaktadır.

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

A. Cari döneme ilişkin dipnot ve açıklamalar: (Devamı)

(5) Kullanılan amortisman yöntemi, cari dönem içinde yöntemde yapılan değişiklik ve bunun parasal etkisi:

Amortisman, Türk vergi kanunlarında belirtilen oranlar üzerinden normal amortisman yöntemine göre hesaplanmaktadır. Kurum, 2004 yılı başından itibaren, tüm sabit kıymetleri için normal amortisman yöntemini benimsemiştir. Ara dönem olması nedeniyle amortisman yönteminde yapılan değişikliğin parasal etkisi tam olarak hesaplanamamıştır.

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

		Cari Dönem (TL)	Önceki Dönem (TL)
A.	Kurum "Yabancı Para Evalüasyon Kuru" (1ABD$=TL)	1,311,286	1,395,835

B. Bilanço tarihindeki ve bundan önceki son 5 iş günü itibariyle Kurumca ilan edilen ABD$ Gişe Döviz Alış Kurlarının Dökümü:

	Cari Dönem (TL)	Önceki Dönem (TL)
Bilanço tarihindeki ABD$ Gişe Döviz Alış Kuru	1,311,286	1,395,835
Bundan Önceki:		
1. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,313,257	1,407,678
2. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,315,613	1,407,555
3. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,319,127	1,412,533
4. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,312,463	1,420,989
5. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,313,237	1,424,043

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

A. Cari döneme ilişkin dipnot ve açıklamalar: (Devamı)

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

	31 Mart 2004		31 Aralık 2003	
	Milyar TL	Bin $	Milyar TL	Bin $
I-DÖVİZ VARLIKLARI				
1) NAKİT DEĞERLER (Efektif, Yoldaki Paralar)	9,463	7,217	14,275	10,227
2) T.C.MERKEZ BANKASI	2	1	2	1
3) YURTİÇİ BANKALAR VE ÖZEL FİNANS KURUMLARI	7,583	5,783	16,727	11,984
4) YURTDIŞI BANKALAR	10,883	8,299	11,116	7,964
5) KULLANDIRILAN FONLAR(*)	366,746	279,684	350,170	250,868
6) TCMB BLOKAJLARI	45,684	34,839	46,414	33,252
7)YATIRIM FONLARI	22,685	17,300	26,940	19,300
8) DİĞER AKTİFLER (**)	939	716	1,330	953
9) VADELİ DÖVİZ ALIM TAAHHÜTLERİ	4,648	3,545	7,443	5,332
TOPLAM DÖVİZ VARLIKLARI (1-8)	468,633	357,384	474,417	339,881
II-DÖVİZ YÜKÜMLÜLÜKLERİ				
1) TOPLANAN FONLAR	437,973	334,003	447,349	320,488
2) DİĞER PASİFLER (***)	59,116	45,082	74,227	53,177
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR (3+4)				
3) REPO İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	-	-	-	-
4) VADELİ DÖVİZ SATIM TAAHHÜTLERİ	22,795	17,384	7,437	5,328
TOPLAM DÖVİZ YÜKÜMLÜLÜKLERİ (1-4)	519,884	396,469	529,013	378,993
YABANCI PARA NET GENEL POZİSYONU (I – II)	(51,251)	(39,085)	(54,596)	(39,112)

(*) Kullandırılan fonların 31 Mart 2004 döneminde 242,853 Milyar TL, 31 Aralık 2003 yılında 242,847 Milyar TL tutarındaki kısmı dövize endeksli fonlardan oluşmaktadır.

(**) Muhtelif alacaklar, diğer aktifler ve kar payı reeskontlarından oluşmaktadır.

(***) Dağıtılacak karlar / zararlar, muhtelif borçlar, finansal kiralama işlemleri muhasebesi standardının uygulanmamış olmasından dolayı 52,010 Milyar TL tutarındaki kazanılmamış gelirler ve diğer pasifler yer almaktadır.

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

A. Cari döneme ilişkin dipnot ve açıklamalar: (Devamı)

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

31 Mart 2004	ABD$	EURO	DİĞER (**)	Milyar TL KARŞILIKLARI
I-Döviz Varlıkları				
Nakit Değerler	4,465,369	2,223,540	38,583	9,463
Bankalar	9,516,606	3,119,501	761,588	18,468
Kullandırılan Fonlar	182,291,139	79,833,095	-	366,746
Diğer Döviz Varlıklar (*)	41,940,470	11,852,459	-	73,956
Toplam Döviz Varlıkları	**238,213,584**	**97,028,595**	**800,171**	**468,633**
II-Döviz Yükümlülükleri				
Toplanan Fonlar	215,215,637	97,057,601	380,980	437,973
Diğer Döviz Yükümlülükleri (*)	36,582,550	21,217,015	-	81,911
Toplam Döviz Yükümlülükleri	**251,798,187**	**118,274,616**	**380,980**	**519,884**

31 Aralık 2003	ABD$	EURO	DİĞER (**)	Milyar TL KARŞILIKLARI
I-Döviz Varlıkları				
Nakit Değerler	6,908,610	2,616,074	47,964	14,275
Bankalar	13,038,497	4,604,886	1,153,70	27,845
Kullandırılan Fonlar	164,450,647	69,125,127	-	350,170
Diğer Döviz Varlıklar (*)	47,978,132	8,685,764	-	82,127
Toplam Döviz Varlıkları	**232,375,886**	**85,031,851**	**1,201,672**	**474,417**
II-Döviz Yükümlülükleri				
Toplanan Fonlar	222,035,688	78,358,626	492,051	447,349
Diğer Döviz Yükümlülükleri (*)	32,775,738	20,335,008	307,958	81,664
Toplam Döviz Yükümlülükleri	**254,811,426**	**98,693,634**	**800,009**	**529,013**

(*) Bilanço dışı kalemler dahil, geri kalan tüm diğer döviz varlıkları ve yükümlülüklerini ifade etmektedir.

(**) Döviz varlıkları veya döviz yükümlülüklerinin ayrı ayrı %10'undan küçük paya sahip olan döviz cinslerinin ABD doları karşılıkları toplamı.

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

A. Cari döneme ilişkin dipnot ve açıklamalar: (Devamı)

(9) Aktifte yer alan menkul ve gayrimenkullerin defter değerleri, ayrılan amortisman ve toplam sigorta tutarları:

	Defter Değeri (*)	Birikmiş Amortisman	Sigorta Tutarı
31 Mart 2004			
Menkuller	145,102	90,047	3,6
Kurumun Kullanımındaki	8,338	4,29	3,6
Finansal Kiralama Konusu Varlıklar	136,764	85,75	-
Gayrimenkuller	78,3	2,84	3,0
Kurumun Kullanımındaki	10,231	115	3,0
Finansal Kiralama Konusu Varlıklar	68,128	2,73	-
Özel Maliyet Bedelleri	3,796	1,86	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler	6,5	-	-
1)Emtia	-	-	-
2)Gayrimenkuller	6,539	-	-
31 Aralık 2003			
Menkuller	141,259	82,839	3,6
Kurumun Kullanımındaki	8,876	5,50	3,6
Finansal Kiralama Konusu Varlıklar	132,383	77,33	-
Gayrimenkuller	67,7	2,56	3,0
Kurumun Kullanımındaki	1,355	68	3,0
Finansal Kiralama Konusu Varlıklar	66,402	2,49	-
Özel Maliyet Bedelleri	3,643	1,61	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler	7,7	-	-
1) Emtia	-	-	-
2) Gayrimenkuller	7,774	-	-

(*) Birikmiş amortismanlardan önceki brüt tutar.

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

Bu rapor tarihi itibariyle devam eden, Kurum tarafından ve Kurum aleyhine açılmış çeşitli davalar mevcuttur.

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

Kurum'un 31 Mart 2004 tarihi itibariyle sırasıyla 4,232 Milyar TL dağıtılacak kar payı, 3,092 Milyar TL tutarında dağıtılacak zararı mevcuttur. Kurum söz konusu zararlara ilişkin olarak, katılma payına tekabül eden 3,092 Milyar TL tutarındaki şüpheli alacak karşılığını ayırmamıştır. Kurum yönetimi, donuk alacak olarak nitelendirdiği krediler için ayrılan karşılıkların bir kısmını kurum payı olarak diğer kısmını ise yatırım havuzlarına ve dolayısıyla katılma hesaplarına yansıtmakta olup, yukarıda bahsi geçen 3,092 Milyar TL tutarındaki dağıtılacak zararlar, Kurum'un 31 Aralık 2002 tarih ve 24980 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmeliğin geçici maddesi uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar ilgili hesaplara yansıtılacağı zarar rakamını ifade etmektedir.

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

B. Diğer dipnot ve açıklamalar :

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

Bulunmamaktadır.

(13) Kurum'un yurtdışı şubelerine ilişkin bilgiler:

Kurum'un yurtdışı şubesi yoktur, Frankfurt – Almanya'da bir dış temsilciliği bulunmaktadır.

C. Mali Tabloları Denetleyen Bağımsız Denetim Kuruluşu ve Bağımsız Denetim Görüşü (Mevzuatta belirtilen formata uygun olarak):

31 Mart 2004 tarihi itibariyle hazırlanan mali tablolar Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (Member Firm of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Sınırlı denetim raporu, mali tabloların önünde sunulmaktadır.

31 Aralık 2003 tarihi itibariyle hazırlanan mali tablolar Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (Member Firm of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından denetimden geçmiş ve şartlı görüş içeren denetçi görüşü mali tabloların önünde yer alan denetim raporunda sunulmuştur.

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR:

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

(2) (a) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2004		31 Aralık 2003	
	Milyar TL	Bin ABD $ Karşılığı	Milyar TL	Bin ABD $ Karşılığı
Serbest Tutar	41	31,790	5	36,903
Bloke Tutar(*)	197	150		1,150
Toplam	41,	31,940	53	38,053

(*) Yurtiçi bankalar hesabında bulunan 150,000 ABD $ Kurum'un kullandırdığı kredi kartlarına istinaden bloke olarak tutulmaktadır.

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

Ülke Adı	31 Mart 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
OECD ÜLKELERİ		
1. Amerika Birleşik Devletleri	4,753	5,628
2. Almanya	2,093	3,000
3. İngiltere	27,119	40,989
4. Diğer	7,649	3,071
Toplam	41,614	52,688
DİĞER ÜLKELER:		
1. Mısır	147	132
2. Suudi Arabistan	68	194
3. Diğer	56	103
Toplam	271	429

(3) Menkul değerler cüzdanı:

31 Mart 2004 tarihi itibariyle menkul değerler cüzdanı, kayıtlı değeri 26,548 Milyar TL olan yatırım fonlarından oluşmaktadır.

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR: (Devamı)

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

31 Mart 2004 tarihi itibariyle Kurum ortaklarına ve mensuplarına verilmiş avans veya kredi bulunmamaktadır.

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

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

	İlgili Taraflar Milyar TL	Toplam Milyar TL
Kullandırılan Fonlar		
31 Aralık 2003	38,525	483,567
Değişim (Net)	(15,297)	88,603
31 Mart 2004	23,228	572,170
Cari ve Katılma Hesapları		
31 Aralık 2003	14,664	637,319
Değişim (Net)	12,225	41,429
31 Mart 2004	26,889	678,748

Ayrıca, Kurum 31 Mart 2004 tarihinde 7,650 Milyar TL bedelli Genel Müdürlük binası ile 1,050 Milyar TL bedelli Ankara Şube binasını ilgili taraf olan Murat Ülker ve Ahsen Özkur'dan satın almıştır.

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

	İlgili Taraflar Milyar TL	Toplam Milyar TL
Kullandırılan fonlardan alınan karpayı gelirleri	958	31,830
Katılım hesaplarına verilen karpayı giderleri	(315)	(16,198)

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

Kurum'un 2001 yılı içerisinde elden çıkardığı Maksimum Emlak İnşaat'a (önceki adıyla Faisal Emlak) kullandırmış olduğu 1,737 Milyar TL tutarındaki alacağı 31 Mart 2004 tarihi itibariyle hazırlanan ilişikteki bilançoda takipteki alacaklar altında gösterilmiş olup, sözü edilen iştirakten alınan 4,000 Milyar TL tutarındaki ipotek dikkate alınarak 472 Milyar TL tutarında özel karşılık ayrılmıştır.

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR: (Devamı)

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

	İlgili Taraflar Milyar TL	Toplam Milyar TL
Gayrinakdi krediler		
31 Aralık 2003	7,303	151,396
Değişim (Net)	119	64,095
31 Mart 2004	7,422	215,491

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

II Bölüm 4 b notunun 3. maddesinde belirtilmiştir.

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR: (Devamı)

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

Cari Dönem :

	I inci Grup – Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		II nci Grup – Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	(1)	(2)	(1)	(2)
	Yenilenen, Yeniden Finanse Edilerek Yapılandırılan ve Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Diğer Krediler ve Alacaklar	Yenilenen, Yeniden Finanse Edilerek Yapılandırılan ve Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Diğer Krediler ve Alacaklar
	Milyar TL	Milyar TL	Milyar TL	Milyar TL
KULLANDIRILAN FONLAR HESABI Altında İzlenilen Nakdi Krediler	-	572,170	-	-
I-İHTİSAS DIŞI KREDİLER	-	572,139	-	-
İhracat Kredileri	-	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Yatırım Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara Krediler	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalara Krediler	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Diğer Krediler	-	-	-	-
Altın Kredisi	-	-	-	-
Diğer Krediler	-	572,139		
1-Tüketici Kredileri	-	26	-	-
2-Kredi Kartları	-	12,976	-	-
3-Yurtdışı Diğer Krediler	-	-	-	-
4-Diğer	-	559,137	-	-
II-İHTİSAS KREDİLERİ	-	-	-	-
Tarımsal Krediler	-	-	-	-
Gayri Menkul Kredileri	-	-	-	-
Mesleki Krediler	-	-	-	-
Denizcilik Kredileri	-	-	-	-
Turizm Kredileri	-	-	-	-
Diğer İhtisas Kredileri	-	-	-	-
III-TAZMİN OLUNAN GAYRİ NAKDİ KREDİLER	-	31	-	-
Aktifte İzlendikleri Hesaba Bakılmaksızın Bankacılıkla İlgili Mevzuat Çerçevesinde Nakdi Kredi Sayılan Alacaklar/Kalemler	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	13,330	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	215,491	-	-

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR: (Devamı)

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

Önceki Dönem :

	I inci Grup – Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		II nci Grup – Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	(1)	(2)	(1)	(2)
	Yenilenen, Yeniden Finanse Edilerek Yapılandırılan ve Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Diğer Krediler ve Alacaklar	Yenilenen, Yeniden Finanse Edilerek Yapılandırılan ve Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Diğer Krediler ve Alacaklar
	Milyar TL	Milyar TL	Milyar TL	Milyar TL
KULLANDIRILAN FONLAR HESABI Altında İzlenilen Nakdi Krediler	-	483,567	-	-
I-İHTİSAS DIŞI KREDİLER	-	483,539	-	-
İhracat Kredileri	-	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Yatırım Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara Krediler	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalara Krediler	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Diğer Krediler	-	-	-	-
Altın Kredisi	-	-	-	-
Diğer Krediler	-	483,539		-
1-Tüketici Kredileri	-	23	-	-
2-Kredi Kartları	-	11,532	-	-
3-Yurtdışı Diğer Krediler	-	-	-	-
4-Diğer	-	471,984	-	-
II-İHTİSAS KREDİLERİ	-	-	-	-
Tarımsal Krediler	-	-	-	-
Gayri Menkul Krediler	-	-	-	-
Mesleki Krediler	-	-	-	-
Denizcilik Kredileri	-	-	-	-
Turizm Kredileri	-	-	-	-
Diğer İhtisas Kredileri	-	-	-	-
III-TAZMİN OLUNAN GAYRİ NAKDİ KREDİLER	-	28	-	-
Aktifte İzlendikleri Hesaba Bakılmaksızın Bankacılıkla İlgili Mevzuat Çerçevesinde Nakdi Kredi Sayılan Alacaklar/Kalemler	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	14,328	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	151,396	-	-

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR: (Devamı)

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

Kurum, takipteki alacaklar içinde izlediği bir gruba ait kullandırdığı kredileri yeni bir itfa planına bağlamıştır. 31 Mart 2004 tarihi itibariyle bu grubun takipteki alacaklar kaleminde izlenen toplam risk tutarı 4,601 Milyar TL olup, ilişikteki mali tablolarda tamamına karşılık ayrılmıştır. Sözkonusu grup, Ocak 2003 itibariyle İstanbul yaklaşımı çerçevesine girmiş, ancak grup'un itfa planı henüz yürürlüğe girmemiştir.

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

	III. Grup	IV.Grup	V. Grup	
	Tahsil İmkanı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar	Ayrılan Özel Karşılık
31 Mart 2004:				
Teminat Grubu				
Teminatsız	725	1	13,677	13,623
I.Grup Teminatlı	-	-	-	-
II.Grup Teminatlı	270	1,031	14,662	7,516
III.Grup Teminatlı	116	55	-	20
IV.Grup Teminatlı	-	-	-	-
Toplam	**1,111**	**1,087**	**28,339**	**21,159**

(c) Takipteki alacak ve özel karşılık hareketlerine ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2003 tarihi itibariyle takipteki alacak özel karşılık	22,486
Dönem içi tahsilat ve terkin edilen alacak	(8,131)
2004 yılı içerisinde ayrılan özel karşılık	6,804
31 Mart 2004 tarihi itibariyle hesaplanan takipteki alacak özel karşılığı (*)	21,159

(*) 31 Mart 2004 tarihi itibariyle 21,159 Milyar TL tutarındaki takipteki alacak özel karşılığının 3,092 Milyar TL tutarındaki kısmı katılma hesaplarıyla ilgili olup, Kurum kendi payına düşen 18,067 Milyar TL tutarındaki özel karşılığı mali tablolarına yansıtmıştır. Katılma hesaplarıyla ilgili olan özel karşılık tutarı için ise herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

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

Takipteki alacakların 26,396 Milyar TL tutarındaki kısmı yabancı para alacaklardan oluşmaktadır.
(31 Aralık 2003 – 31,036 Milyar TL)

(6) Aktiflerin vadeli satışından doğan alacaklara ilişkin bilgiler:

31 Mart 2004 tarihi itibariyle aktiflerin vadeli satışından doğan alacak yoktur.

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR: (Devamı)

(7) İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle kurumun iştiraki bulunmamaktadır.

(8) Bağlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Kurum'un bağlı menkul kıymetleri yoktur.

(9) Alacaklar karşılığında edinilen ve elden çıkarılacak kıymetler:

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Kurum'un alacakları karşılığında edinmiş olduğu elden çıkarılacak kıymetlerin toplamı sırasıyla 6,539 Milyar TL ve 7,774 Milyar TL'dir.

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

Diğer pasifler hesabının 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
Muhtelif Borçlar	31,776	31,521
Ödeme Emirleri	247	44
Kazanılmamış Finansal Kiralama Gelirleri(*)	53,055	68,561
Alacaklı Geçici Hesaplar	12,287	11,636
Özel Cari ve Katılma Hesapları Güvence Fonu Prim Karşılığı	866	803
Finansal Kiralama Fonlarına Esas Olan Katılma Hesaplarının Değerlenmesinden Dolayı Oluşan Kambiyo Karının İptali	3,583	389
	101,814	112,954

(*) Kurum mali tablolarında finansal kiralama işlemleri muhasebesi standardını uygulamadığından finansal kiralama işlemlerine ilişkin anapara tutarlarını ifade etmektedir.

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR: (Devamı)

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

Toplanan fonların 159,971 Milyar TL (31 Aralık 2003 – 150,153 Milyar TL) tutarındaki kısmı cari hesaplar (vadesiz); 518,777 Milyar TL (31 Aralık 2003 – 487,166 Milyar TL) tutarındaki kısmı ise katılma hesaplarından (vadeli) oluşmaktadır.

(b) Mevduat sigortasına veya garantisine tabi fonlar:

Özel Finans Kurumları Birliği tarafından 18 Eylül 2002 tarih ve 24880 sayılı Resmi Gazetede "Özel Finans Kurumları Özel Cari ve Katılma Hesapları Güvence Fonu Yönetmeliği" yayımlanmış ve böylece özel finans kurumlarında gerçek kişiler adına açılan özel cari hesaplarda ve katılma hesaplarında toplanan fonların güvence altına alınması için 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 20'nci maddesinin 6 (altı) numaralı fıkrası uyarınca Özel Finans Kurumları Birliği bünyesinde oluşturulan "Güvence Fonu"nun yönetimi, işleyişi, denetimi ve güvencenin esasları düzenlenmiştir. Bahsi geçen Yönetmeliğe göre özel finans kurumlarında (yurtdışı şubelerinde açılanlar hariç), gerçek kişiler adına Türk Lirası veya döviz üzerinden açılan özel cari hesaplarda ve katılma hesaplarında toplanan fonlar, bir kişiye ait hesapların anapara ve kar payları toplamının 50 Milyar TL'sını geçmemesi şartıyla, Yönetmelik'te belirtilen sınırlar dahilinde güvenceye tabidir. Kurum'un 31 Mart 2004 tarihi itibariyle mevduat sigortasına konu toplam fon tutarı 575,420 Milyar TL'dır. (31 Aralık 2003 – 535,851 Milyar TL)

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

(13) Alınan nakdi teminatların tutarı 12 Milyar TL'dır (31 Aralık 2003 – 12 Milyar TL).

Söz konusu nakdi teminatlar diğer pasifler içerisinde sınıflandırılmaktadır.

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

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

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

Aktif ve pasif kalemler ile bazı bilanço dışı yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı, IV. Mali Tablo Eki Cetveller ile Ekli Mali Tablolar C Bölümü'nde verilmiştir.

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR: (Devamı)

(16) (a) Kurumun Bankalar Kanununa göre sahip olduğu yasal özkaynağı ve muhasebe uygulamaları kapsamında özkaynağı teşkil eden kalemlere ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
YASAL ÖZKAYNAK(1'den 19'a):		
I. ANA SERMAYE	**75,393**	**73,881**
1-Ödenmiş Sermaye	92,000	92,000
- Nominal Sermaye	92,000	92,000
-Ödenmemiş Sermaye (-)		-
2-Kanuni Yedek Akçeler	192	192
- I.Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	157	157
- II.Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	35	35
- Emisyon Primleri		-
- Özel Kanunlar ve Anasözleşme Gereği Ayrılan Yedek Akçe		-
3-İhtiyari Yedek Akçeler	28	28
-Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	28	28
-Yabancı Para Sermaye Kur Farkı (1)		-
-Birikmiş Karlar (2)		-
-Birikmiş Zararlar (-)		-
4-Kar	1,512	-
- Dönem Karı (3)	1,512	-
- Geçmiş Yıl Karları		-
5-Zarar (-)	(18,339)	(18,339)
-Dönem Zararı	0	(9,698)
-Geçmiş Yıllar Zararı	(18,339)	(8,641)
II. KATKI SERMAYE (4)	**28,736**	**21,301**
6-Banka Sabit Kıymet Yeniden Değerleme Fonu	27,830	20,681
-Menkuller	13,467	10,158
-Gayrimenkuller	13,870	10,147
-Maliyet Artış Fonu		-
-Sermayeye Eklenecek İştirak Ve Bağlı Ortaklık Hisseleri (Bağlı Menkul Değerler Niteliğinde Olan Hisseler Dahil) ile Gayrimenkul Satış Kazançları	2	2
-Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	491	374
7-İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ile Sermayelerine Katılınan Diğer Ortaklıklar Sabit Kıymet Yeniden Değerleme Karşılığı	-	-
8- Karşılıklar	906	620
-Genel Kredi Karşılıkları (5)	906	620
-Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-
9-Alınan Sermaye Benzeri Krediler (6)	-	-
10-Menkul Değerler Değer Artış Fonu (Değerleme Farkları)	-	-
-Menkul Değerler Cüzdanından		
-İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan		
-Bağlı Menkul Kıymetlerden		
III-SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	**4,203**	**3,611**
11-Konsolide edilmemiş mali iştirakler bağlı ortaklıklar ile sermayesine iştirak edilen diğer mali ortaklıklar (ana faaliyet konuları para ve sermaye piyasaları ile sigortacılık olan ve bu konulardaki özel kanunlara göre izin ve ruhsat ile faaliyet gösteren mali kurumlara olan sermaye katılımları)	-	-
12 -Özel maliyet bedelleri	1,934	2,026
13-İlk tesis bedelleri	-	-
14-Peşin Ödenmiş Giderler	1,169	606
15-Konsolide Edilmemiş iştiraklerin bağlı ortaklıkların sermayesine iştirak edilen diğer ortaklıkların ve sabit kıymetlerin rayiç değerleri bilançoda kayıtlı değerin altında ise aradaki fark		-
16-Türkiye' de faaliyet gösteren diğer bankalara verilen sermaye benzeri krediler		-
17-Bankanın sermayesinin doğrudan veya dolaylı olarak yüzde on ve daha fazlasına sahip olan ortaklarına ve bunlarla dolaylı kredi kapsamına giren gerçek veya tüzel kişilere kullandırılan nakit krediler		-
18-Şerefiye		-
19-Aktifleştirilmiş Giderler	1,100	979
YASAL ÖZKAYNAK TOPLAMI (I+II-III)	99,926	91,571
MUHASEBESEL ÖZKAYNAKLAR (4,8 ve 9 hariç 1'den 10'a)	101,711	94,562
Muhasebesel Özkaynak Toplamı		

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

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR: (Devamı)

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

	31 Mart 2004	31 Aralık 2003
I- Ana Sermaye	**75,393**	**73,881**
II- Katkı Sermaye	**28,736**	**21,301**
1.Duran Varlıklardaki Değer Artışı	27,830	20,681
2.Diğer	906	620
III- Sermaye (I+II)	**104,129**	**95,182**
IV- Sermayeden İndirilen Değerler	**(4,203)**	**(3,611)**
V- Sermaye Tabanı (III - IV)	**99,926**	**91,571**

(17) (a) Kurum kayıtlı sermaye sistemi uygulamamaktadır.

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

Yoktur.

Kurum 30 Nisan 2004 tarihli Genel Kurulun'da 9,995 Milyar TL yeniden değerleme fonundan, 5 Milyar TL gayrimenkul ve iştirak satış karından ve 10,000 TL da nakit olmak üzere toplam 20,000 Milyar TL sermaye artışı kararı almış olup, bu rapor tarihi itibariyle artış izni BDDK tarafından henüz onaylanmamıştır. Nakit sermaye artışı olan 10,000 Milyar TL, bilanço tarihi itibariyle Diğer Pasifler içindeki, bloke paralar hesabında bulunmaktadır.

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

Yukarıda "b" maddesinde, yeniden değerleme fonlarından sermayeye ilave edilmesi kararlaştırılan tutar 9,995 Milyar TL olup, bu rapor tarihi itibariyle BDDK tarafından henüz onaylanmamıştır.

(d) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar:

Yoktur.

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

31 Mart 2004

Hissedarın Adı	Ödenmiş Sermaye	Pay Oranı %
Sabri Ülker	76,714	83.38
Diğer	15,286	16.62
Toplam	92,000	100.00

31 Aralık 2003

Hissedarın Adı	Ödenmiş Sermaye	Pay Oranı %
Sabri Ülker	76,714	83.38
Diğer	15,286	16.62
Toplam	92,000	100.00

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

Finansal Kiralama Muhasebe Standardı, Vergi Usül Kanunu'nun 1 Temmuz 2003 tarihinde yaptığı değişiklik sonrası Kurum tarafından uygulanmaya başlamıştır.

II. BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR: (Devamı)

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

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

Kurum'un 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle ayrılmış ertelenmiş vergi karşılığı bulunmamaktadır.

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

31 Mart 2004 tarihi itibariyle 25,032 Milyar TL tutarında döviz alım taahhüdü ve 22,795 Milyar TL tutarında döviz satım taahhüdü bulunmaktadır.

31 Aralık 2003 tarihi itibariyle 7,443 Milyar TL tutarında döviz alım taahhüdü ve 7,437 Milyar TL tutarında döviz satım taahhüdü bulunmaktadır.

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

31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Kurum'un topladığı fonlar ile kullandırdığı fonlar dışında dövize endeksli önemli kalemleri olmayıp, ilgili dönemler itibariyle oluşan net kur farkı geliri/gideri değer artışı/(azalışı) sırasıyla (9,386) Milyar TL ve (22,064) Milyar TL'dır.

Kurum'un 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle altın fiyatlarına ve diğer finansal göstergelere endeksli aktif ve pasif kalemleri bulunmamaktadır.

(d) Diğer açıklamalar:

Cari dönemle tutarlı olması açısından geçmiş dönem mali tablolarında bazı sınıflamalar yapılmıştır.

(e) Bilanço tarihinden sonra meydana gelen olaylar:

Bulunmamaktadır.

III. KÂR VE ZARAR CETVELİNE İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR:

(1) **(a)** İştirakler ve bağlı ortaklıklardan alınan kar payı, ücret ve komisyonlar bulunmamaktadır. (31 Mart 2003-Yoktur)

(b) İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen kar payı, ücret ve komisyonlar bulunmamaktadır. (31 Mart 2003-Yoktur)

(2) **(a)** Genel kredi karşılığı provizyonu 33 Milyar TL'dir. (31 Mart 2003: 37 Milyar TL).

(b) Takipteki alacaklar karşılığı provizyonu 283 Milyar TL'dir (31 Mart 2003 : 106 Milyar TL).

(c) Kıdem tazminatı yükümlülüğü provizyonu 43 Milyar TL'dir (31 Mart 2003: 32 Milyar TL).

(d) Menkul değerler değer azalma karşılığı provizyonu yoktur. (31 Mart 2003:113 Milyar TL).

(e) Güvence fonu prim provizyonu 181 Milyar TL'dir (31 Mart 2003: 271 Milyar TL).

Sözkonusu karşılık provizyonları ilişikteki gelir tablosunda Kar Payı Dışı Giderler hesabında Provizyonlar hesabı içinde gösterilmektedir.

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

I, II, IV ve V no.lu gelir ve gider grubunda grup toplamının %10'unu aşan diğer kalemler bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.