FAMILY FİNANS KURUMU A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARİYLE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU,
MALİ TABLOLAR VE MALİ TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

Family Finans Kurumu A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

FAMILY FİNANS KURUMU A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2005 ARA DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

1) Family Finans Kurumu Anonim Şirketi'nin ("Kurum") 31 Mart 2005 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait kâr ve zarar cetvelini denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu mali tablolar Kurum yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir.

2) 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, bağımsız denetimin, mali tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Denetim, mali tablolarda yer alan tutar ve açıklamalara ilişkin bilgi ve verilerin test edilerek incelenmesinin ve doğrulanmasının yanısıra, uygulanan muhasebe standartlarının ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve mali tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesini içermektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Gerçekleştirmiş olduğumuz denetim sonucunda, ilişikteki mali tablolar, Family Finans Kurumu A.Ş.'nin 31 Mart 2005 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını Bankalar Kanunu'nun 13'üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

4) Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:

   a. Bilanço tarihi itibariyle ekli mali tablolar, kâr zarar ortaklığı projeleri için hesaplanan 8.432 bin YTL tutarında gelir reeskontunu içermektedir. Sözkonusu tutarlar, ilgili projelerin vade bitimlerinde gerçekleşme durumlarına göre nakden tahsil edilecek ya da zarar yazılacaktır. Kurum, 31 Ocak 2005 tarihinden sonra, kâr zarar ortaklığı projeleri ile ilgili tahakkuk esasına göre muhasebeleştirme yönteminden vazgeçerek, nakit esası yöntemine geçmiştir.

   b. 31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un sermaye yeterliliği standart oranı %4,73 olarak gerçekleşmiş olup, asgari sermaye yeterliliği standart oranı olan %8'in altında kalmıştır. Kurum, bilanço tarihinden sonra ilk etapta 10.000 bin YTL nakit ve 5 bin YTL gayrimenkul satış karlarından olmak üzere toplam 10.005 bin YTL sermaye artışı yaparak ödenmiş sermayesini 92.000 bin YTL'ndan 102.005 bin YTL'na çıkartmıştır. Bu sermaye artışına ek olarak, Kurum'un yönetim kurulunun 7 Temmuz 2005 tarihli ve 305 sayılı toplantısında 29.995 bin YTL ilave nakit sermaye artışı kararı alınmıştır. Rapor tarihi itibariyle gerçekleşen ve henüz gerçekleşmeyen nakit sermaye artışı toplamı sermaye yeterlilik oranında % 4,19 oranında iyileşme sağlamaktadır.

c. Family Finans Kurumu A.Ş. yönetim kurulunun 30 Mayıs 2005 tarihli ve 302 sayılı toplantısında alınan karar gereği, Kurum'un Anadolu Finans Kurumu A.Ş. ile birleşmesine karar verilmiştir. Birleşme Kurum'un tüm aktif ve pasifleriyle Anadolu Finans Kurumu A.Ş.'ne devredilmesi yöntemiyle gerçekleşecektir. Devir yoluyla birleşme için BDDK'na 14 Haziran 2005 tarihi itibariyle ön izin için gerekli başvurular yapılmıştır.

d. Özel Finans Kurumları, 29 Kasım 2004 tarihi itibariyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nca ("BDDK") yayınlanan Muhasebe Uygulama Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere, hesaplarını ve yıllık bilançoları ile kar ve zarar cetvellerini yürürlükte olan Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ("MUY") ve tek düzen hesap planı, tip bilanço ve kar zarar cetveli ile bunların uygulama ve düzenleme esaslarına ilişkin izahnameye uygun olarak tutmak ve düzenlemek zorundadır. Kurum 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren başlamak üzere kayıtlarını, BDDK tarafından belirlenen esas ve usullere uygun bir şekilde ve MUY ve tekdüzen hesap planı ile bunların uygulama ve düzenleme esaslarına ilişkin izahnameye uygun olarak tutmaya başlamıştır. Bununla birlikte muhasebe politikaları ve yöntemlerindeki değişikliklerin etkilerini geçmiş dönemlere ait olan bölümü "Geçmiş yıllar kâr ve zararları" hesap kalemi içinde gösterilmiştir.

   Önceki dönemlere ait 31 Mart 2004 ve 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar, MUY hükümlerine göre düzenlenmiş olmadığından, ekli mali tablolar ve bunlara ait dipnotlar önceki dönemle mukayeseli olarak hazırlanmamıştır.

DENETİM SERBEST MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Hüseyin Gürer
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 08 Temmuz 2005

FAMİLY FİNANS KURUMU A.Ş.
31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLE HAZIRLANAN VE
BAĞIMSIZ DENETİME TABİ TUTULAN KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLARA İLİŞKİN KURUM YÖNETİMİNİN TEYİT YAZISI

Kurum'un Yönetim Merkezinin Adresi	**: Kemeraltı Caddesi No:46 34425 Tophane/İstanbul**
Kurum'un Telefon Numarası	**: (0 212) 393 16 00**
Kurum'un Fax Numarası	**: (0 212) 245 51 48**
Kurum'un Elektronik Site Adresi	**: www.familyfinans.com**

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

- Kurum Hakkında Genel Bilgiler
- Kurum'un Konsolide Olmayan Mali Tabloları
- Muhasebe Politikaları
- Kurum'un Mali Bünyesine İlişkin Bilgiler
- Konsolide Olmayan Mali Tablolara İlişkin Açıklama Ve Dipnotlar
- Diğer Açıklama ve Dipnotlar
- Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar

Konsolide olmayan mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve ilgili Tebliğler ile Kurumumuz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe Bin Yeni Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

FAMİLY FİNANS KURUMU A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir)

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

BİRİNCİ BÖLÜM
GENEL BİLGİLER

I. Kurum'un hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 1
II. Kurum'un dahil olduğu gruba ilişkin açıklama ve dipnotlar 1

İKİNCİ BÖLÜM
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR

I. Bilanço 2-3
II. Bilanço dışı yükümlülükler tablosu 4
III. Gelir tablosu 5

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 6
II. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar 6
III. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar 7
IV. Kâr payı gelir ve giderine ilişkin açıklama ve dipnotlar 7
V. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar 7
VI. Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 7
VII. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, satılmaya hazır menkul değerler ve krediler ve alacaklara ilişkin açıklama ve dipnotlar 8
VIII. Krediler ve alacaklar ve ayrılan özel karşılıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar 8
IX. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar 9
X. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar 9
XI. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar 10
XII. Karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülüklere ilişkin açıklama ve dipnotlar 10
XIII. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklama ve dipnotlar 11
XIV. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 12
XV. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar 12
XVI. Ödenmiş sermaye ve hisse senetleri stoğuna ilişkin açıklama ve dipnotlar 12
XVII. Aval ve kabullere ilişkin açıklama ve dipnotlar 12
XVIII. Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar 12
XIX. Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklama ve dipnotlar 12

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar 13
II. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklama ve dipnotlar 13
III. Kredi riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar 17
IV. Piyasa riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar 18
V. Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar 19
VI. Likidite riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar 21
VII. Finansal varlık ve yükümlülüklerin rayiç değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar 22
VIII. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 22
IX. Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar 22

İÇİNDEKİLER (devamı) **SAYFA**

BEŞİNCİ BÖLÜM
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 23
II. Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 37
III. Gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 44
IV. Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 47
V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 50
VI. Nakit akım tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 52
VII. Kurumun birleşme ve devirleri ile özel finans kurumlarınca iktisap edilen ortaklıkların muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 54
VIII. Kurum'un dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar 55
IX. Enflasyon muhasebesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 57
X. Kurumun yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 61
XI. Bilanço sonrası hususlara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 61

ALTINCI BÖLÜM
DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Kurum'un faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar 62

YEDİNCİ BÖLÜM
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 62

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

I. Kurum'un Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Family Finans Kurumu A.Ş. ("Kurum" ya da "Family"), Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.'nin 23 Ocak 1985 tarih ve 13049 sayılı izni ile faaliyetlerine Nisan 1985'te başlamıştır. Kuruluş tarihinde ticari ünvanı Faisal Finans Kurumu A.Ş. olan Kurum'un çoğunluk hisselerinin 2001 yılında Sabri Ülker tarafından alınmasından sonra ticari ünvanı Family Finans Kurumu A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Kurum Bankalar Kanunu ve diğer ilgili mevzuatlar kapsamında faaliyetlerini özel finas kurumu statüsünde sürdürmektedir. Bu kapsamda Kurum faizsiz bankacılık esasları doğrultusunda mudilerinden topladığı fonları yine faizsiz bankacılık esasları doğrultusunda fon ihtiyacı olan kişi ya da kurumlara kredi olarak kullandırmaktadır. Bu faaliyetlerinin yanı sıra Kurum her türlü bankacılık hizmetini de müşterilerine sunmaktadır.

II. Kurum'un Dahil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kurum, Ülker grubuna dahildir.

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Özel Finans Kurumları, 29 Kasım 2004 tarihi itibariyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nca ("BDDK") yayınlanan Muhasebe Uygulama Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere, hesaplarını ve yıllık bilançoları ile kâr ve zarar cetvellerini BDDK tarafından belirlenen esas ve usullere uygun bir şekilde ve bu amaçla yürürlükte olan Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ("MUY") ve tek düzen hesap planı, tip bilanço ve kar zarar cetveli ile bunların uygulama ve düzenleme esaslarına ilişkin izahnameye uygun olarak tutmak ve düzenlemek zorundadır. Kurum yasal kayıtlarını, mali tablolarını ve mali tablolarına baz teşkil eden dökümanlarını Türk Ticaret Mevzuatı ile Vergi Mevzuatı'nın yanısıra 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren sözkonusu düzenlemelere uygun olarak tutmaya başlamıştır.

Yukarıdaki paragrafta belirtildiği üzere Kurum, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere kayıtlarını BDDK tarafından belirlenen esas ve usullere uygun bir şekilde ve MUY ve tek düzen hesap planı ile bunların uygulama ve düzenleme esaslarına ilişkin izahnameye uygun olarak tutmaya başlamış, bununla birlikte muhasebe politikaları ve yöntemlerindeki değişikliklerin etkisini ait olduğu dönemlere yansıtabilmek amacıyla 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolarını da düzeltmeye tabi tutmuştur.

Enflasyon Muhasebesi

BDDK'nın 28 Nisan 2005 tarih ve 2005/5 numaralı genelgesi ile Türkiye'deki yüksek enflasyon döneminin sona ermesi sebebiyle 31 Mart 2005 tarihli mali tablolarda enflasyon muhasebesiyle ilgili 14 sayılı MUY Tebliği uygulanmamıştır.

Bununla birlikte ekli mali tablolarda, 31 Aralık 2004 tarihine kadar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişiminin gösterilmesi amacıyla, Tebliğ 14 hükümlerince öngörüldüğü üzere genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır.

Önceki dönemlerde uygulanan enflasyon muhasebesine ilişkin ilkeler ile yüksek enflasyon döneminin sona ermesi hakkındaki açıklamalar "Beşinci Bölüm, IX. Enflasyon Muhasebesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar" bölümünde verilmiştir.

Yeni Türk Lirası

Kurum'un ekli mali tabloları, aksi belirtilmedikçe, BDDK'nın 5 Ocak 2005 tarih ve 1 numaralı genelgesinde belirtildiği gibi Bin Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden hazırlanmıştır.

II. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri İle Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar

Kurum'un türev işlemlerini vadeli döviz alım-satım işlemleri oluşturmaktadır. Kurum'un ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan türev ürünleri bulunmamaktadır.

Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden Bilanço Dışı Yükümlülükler arasında izlenmektedir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

II. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri İle Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar (devamı)

Türev finansal araçlarla ilgili işlemler rayiç değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili enstrümanların her türlü getirisi ile kur farkı gelir ve gider reeskontları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Kurum'un 31 Mart 2005 tarihi itibariyle özkaynak kalemleri arasında riskten korunma yedekleri bulunmamaktadır.

III. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olması veya Kurum tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve mali tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

IV. Kâr Payı Gelir ve Giderine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kâr payı gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Donuk alacak haline gelen kullandırılan fonlara ilişkin kâr payı tahakkuk ve reeskontları iptal edilerek, sözkonusu tutarlar tahsil edildiğinde gelir yazılmaktadır.

V. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Ücret ve komisyon gelir ve giderleri, diğer kurum ve kuruluşlara ödenen kredi ücret ve komisyon giderleri ve iştirak kâr payları tahsil edildikleri dönemde gelir veya gider olarak kaydedilmekte, bu gelir kalemleri dışında diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

VI. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Alım satım amaçlı menkul değerler maliyet bedelleriyle mali tablolara alınmakta ve rayiç değerleri üzerinden mali tablolarda gösterilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul değerlerin elde etme maliyeti ile rayiç değerlerine göre değerlenmiş değerleri arasındaki fark, kâr payı gelir ve reeskontları veya menkul değerler değer düşüş karşılığı hesabına yansıtılmaktadır. Alım satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması süresince kazanılan kâr payı gelirleri, gelir tablosunda kar payı gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu menkul değerlerin vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kâr veya zarar sermaye piyasası işlemleri içinde değerlendirilmektedir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

VII. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler, Satılmaya Hazır Menkul Değerler ve Krediler ve Alacaklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar; 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 finansal varlıkları; kurum kaynaklı krediler ve alacaklar; borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılanlardan alım-satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıkları; satılmaya hazır finansal varlıklar; kurum kaynaklı krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacaklar ve alım-satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıkları ifade etmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kurum kaynaklı krediler ve alacaklar maliyet değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ve kurum kaynaklı krediler ile alacakların ilk kaydı maliyet değerleri ile yapılmakta ve finansal varlıkların bu sınıflamaya göre tasnife tutulacağı varlıkların edinimi sırasında kararlaştırılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilmekte ve değer azalışı için gerekli karşılıklar ayrılmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerler ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır menkul kıymetlerin müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır menkul değerlerin elden çıkarılması durumunda özkaynaklarda değer artış/azalış hesabında izlenen bunlara ait değer artış/azalışları gelir tablosuna devredilir.

VIII. Krediler ve Alacaklar ve Ayrılan Özel Karşılıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kullandırılan fonlar ve alacaklar iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Sözkonusu kullandırılan fonlar ve alacakların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Kullandırılan fonlar nakit tutarları üzerinden fon kullandırım hesaplarına intikal ettirilmekte olup, kullandırılan fonların kâr payı reeskontları; etkin kâr payı oranı üzerinden iç verim oranı yöntemi ile hesaplanmakta ve ortaya çıkan tutarlar kâr payı gelirlerine intikal ettirilmektedir. Döviz üzerinden ve dövize endeksli olarak kullandırılanlar, evalüasyon işlemine tabi tutulmakta ve oluşan değerleme farkları, gelir tablosunda "Kambiyo Kârları" ve/veya "Kambiyo Zararları" hesaplarına yansıtılmaktadır.

Kurum kaynaklı kullandırılan fonlar, Muhasebe Uygulama Yönetmeliğine ilişkin 1 Sayılı Tebliğ'de belirtilen finansal araçların muhasebeleştirilmesine ilişkin esas ve usuller çerçevesinde muhasebeleştirilmiştir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

VIII. Krediler ve Alacaklar ve Ayrılan Özel Karşılıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

Kullandırılan kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde, bunların ilgili düzenlemelerde öngörüldüğü şekilde sınıflandırılıp, ayrılması gerekli özel karşılıklar ayrılmakta olup, ayrılan özel karşılıklar ilgili dönemin kâr/zarar hesaplarına aktarılmaktadır. Yapılan tahsilatlar "Tasfiye Olunacak Alacaklar (Tahsili Şüpheli Alacaklardan Alınanlar Dahil) ile "Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklardan Alınan Faizler" hesaplarına intikal ettirilmektedir.

Serbest kalan karşılık tutarı, cari yıl içerisinde ayrılan karşılık tutarının iptal edilmesi ve geri kalan tutarın geçmiş yıl giderlerinden tahsilat hesaplarına gelir kaydedilmesi suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

IX. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un ekli mali tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar endekslenmiş satın alma maliyetlerinden endekslenmiş amortismanlar düşülerek bilanço tarihi değerine getirilmekte ve ekonomik ömürleri itibariyle itfa edilmektedir.

X. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Sabit Kıymetler endekslenmiş satın alma maliyetlerinden endekslenmiş amortismanlar düşülerek bilanço tarihi değerine getirilmektedir. Sabit kıymetler, normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle, faydalı ömürleri süresince amortismana tabi tutulmaktadır.

Bilanço tarihi itibariyle aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır.

İhtiyatlılık ve önemlilik ilkeleri kapsamında maddi duran varlıkların enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin cari değerlerinin üzerinde olması durumlarında, aşan tutarlar kadar değer düşüklüğü karşılıkları ayrılmakta ve tespit edilen tutarlar mali tablolara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç veya kayıplar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile ilgili dönemin kâr zarar hesaplarına aktarılmaktadır.

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

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

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

X. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

Kurumca esas alınan faydalı ömürler aşağıdaki tabloda açıklanmıştır:

Amortismana Tâbi Varlık	Faydalı Ömür
Kasalar	50 yıl
Büro Makineleri	10yıl
Özel Maliyet Bedelleri	10 yıl
Diğer Menkuller	10 yıl
Mobilya/Mefruşat	10 yıl
Nakil Vasıtaları	5 yıl
Gayrimenkuller	50 yıl

XI. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kurum'un, bilanço tarihi itibariyle finansal kiralama şirketi gibi kiralayan konumunda finansal kiralama yapma yetkisi bulunmaktadır. Kurum 28 Nisan 1992 tarih ve 21212 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal kiralama şirketlerinin kuruluş ve faaliyelerine ilişkin yönetmeliğin 11. maddesi uyarınca finansal kiralama faaliyetinde bulunmaktadır.

Finansal kiralama işlemlerinde kiracı durumunda da olan Banka finansal kiralama işlemlerinin muhasebeleşmesinde MUY'un 4 sayılı Tebliğini benimsemiştir.

Finansal kiralamaya konu olan varlığa ilişkin kira ödemeleri finansal kiralama işleminden kaynaklanan alacak olarak muhasebeleştirilmekte, toplam finansal kiralama yatırımları ile finansal kiralama alacaklarının bugünkü değeri arasında hesap mutabakatı sağlanmaktadır. Dönemsel finansal kiralama gelirleri, toplam finansal kiralama yatırımları, kazanılmamış finansal kiralama gelirleri kiralama dönemi boyunca net yatırım metodu kullanılarak muhasebeleştirilmektedir.

31 Mart 2005 tarihi itibari ile Kurum'un "Kiracı" sıfatıyla yaptığı finansal kiralaması işlemlerinin net tutarı 132 Bin YTL'dir.

XII. Karşılıklar ve Şarta Bağlı Yükümlülüklere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kullandırılan fonlar ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler MUY'un 8 sayılı Tebliği hükümlerine uygun olarak ayrılmaktadır.

Kurum tarafından ayrılmış olan özel ve genel karşılıkların giderlerinin %20 oranındaki kısmı Kurum havuzundan %80 oranındaki kısmı ise katılım hesaplarından karşılanmaktadır.

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un aleyhinde ve lehinde devam eden davalar bulunmaktadır. Ancak bilanço tarihi itibariyle sözkonusu davalar için karşılık ayırmayı gerektiren herhangi bir husus bulunmamaktadır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

XIII. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Türk yasaları ve sendika sözleşmelerine göre kıdem tazminatları emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Kıdem tazminatı, hizmet süresi ve emeklilik veya işten çıkarılma dönemindeki son maaş veya kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

Banka Çalışanlarının Haklarının Muhasebeleştirilmesi hakkındaki 10 sayılı Tebliğ gereğince, kıdem ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için ayrılacak karşılık tutarına esas fiili ödeme oranlarının 5 yıllık basit aritmetik ortalaması %11 olup, Kurum bilanço tarihi itibariyle toplam 836 Bin YTL provizyon ayırmıştır.

Bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanlarından doğan kıdem ve ihbar tazminatları yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

XIV. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kurum 28 Nisan 1992 tarih ve 21212 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal kiralama şirketlerinin kuruluş ve faaliyelerine ilişkin yönetmeliğin 11'inci maddesi uyarınca finansal kiralama faaliyetinde bulunmaktadır. Bu kapsamda yatırım teşvik belgelerine bağlı olarak finansal kiralama işlemlerini gerçekleştirmekte ve finansal kiralama sözleşmesi yapmış olduğu kuruluşların teşvik belgelerinde yer alan sözleşme kapsamındaki yatırımlarına isabet eden kısmı kendi adına düzenlettirdiği yatırım teşvik belgelerine işlettirmektedir. Sözkonusu yatırım teşvik belgelerinden yapmış olduğu yatırım harcamalarından yatırım indirimi istinasına hak kazanmaktadır.

Ayrıca mali kâr üzerinden yatırım indirimi istisnası düşüldükten sonra vergi matrahı oluşması halinde cari dönem faaliyetlerinin sonuçları üzerinden Kurumlar Vergisi yükümlülüğüne ilişkin gerekli karşılıklar ayrılmaktadır.

Kurum, BDDK'nın yayınladığı 12 Ağustos 2004 tarihli Muhasebe Uygulama Yönetmeliğine ilişkin 18 Sayılı Tebliğ "Vergilerin Muhasebeleştirilmesi Standardı" çerçevesinde 31 Mart 2005 tarihi itibariyle ertelenmiş vergi hesaplamıştır.

Kurum, Vergi Usul Kanunu'nun 5024 sayılı Tebliği uyarınca enflasyon muhasebesi düzeltmelerini 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren yasal kayıtlarına yansıtmıştır.

XV. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

Kurum, borçlanma araçlarını MUY'un 1 sayılı Tebliğinde belirtildiği şekilde muhasebeleştirmektedir. Borçlanma araçlarının muhasebeleştirilme ve değerleme yöntemleri ile borçlanmayı temsil eden yükümlülükler açısından likidite riski ve yabancı para kur riskine karşı uygulananlar hariç diğer riskten korunma teknikleri uygulanmamaktadır.

XVI. Ödenmiş Sermaye ve Hisse Senetleri Stoğuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Cari dönem içinde sermaye arttırımı bulunmamaktadır.

Bu rapor tarihi itibariyle, bilanço tarihinden sonra ilan edilen Kurum'un hisse senetleriyle ilgili kâr payları bulunmamaktadır.

XVII. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kurum, aval ve kabullerini, müşterilerin ödemeleri ile eşzamanlı olarak gerçekleştirmekte olup, bilanço dışı yükümlülükleri içerisinde göstermektedir.

XVIII. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Yukarıda, Not "XIV"te açıklandığı üzere, Kurum finansal kiralama faaliyetleri ile ilgili olarak yatırım teşvikleri haricinde devlet teşviklerinden yararlanmamaktadır.

XIX. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

MUY 19 sayılı Tebliğ'in geçici maddesi gereğince raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren başlanacaktır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlşkin Açıklamalar

Kurum'un mudilerinden kâr zarara katılma esasları çerçevesinde katılma hesabı toplamaktadır. Mudilerden kâr zarar esasına göre toplana katılma hesapları genellikle üretim desteği, kar zarar ortaklığı projesi veya finansal kiralama şeklinde değerlendirilmektedir. Bu yöntemlerle kullandırılan fonların getirileri sabittir.

Kullandırılan fonların sabit getirili olması nedeniyle aktif bir kredi riski uygulaması yürütülmektedir. Fon kullandırımı yapılan firmaların derecelendirmeleri (rating) her altı ayda bir güncellenmekte, kredi limitleri rating notlarına göre belirlenmekte ve gerek görüldüğü takdirde revize edilmektedir.

Karşı taraf limitleri yönetim kurulunca belirlenmekte, yapılan işlemler belirlenen limitler çerçevesinde gerçekleşmektedir.

Kurum bir politika olarak kullandırılan kredilerin toplam mevduata oranının ortalama olarak %-75-%80 aralığında olmasına azami gayret göstermektedir. Likit varlıkların toplam aktifler içindeki payının (zorunlu karşılıklar hariç) %20-%25 seviyesinde gerçekleşmesi bir likitide politikası olarak benimsenmiştir.

Yabancı para net genel pozisyonu yasal sınırlar içinde takip edilmekte, bu oranın +-%20 seviyesini geçmemesi temin edilmektedir. Yabancı para poziyonunda günün ve makro ekonomik koşullara göre politika ve stratejiler üretilmekte, olası bir kriz anında taşınan açık pozisyonun minimum zararla kapatılması amacıyla likit değerler temin edilmektedir.

II. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un sermaye yeterliliği standart oranı %4,73 olarak gerçekleşmiş olup, asgari sermaye yeterliliği standart oranı olan %8'in altında kalmıştır.

BDDK'nın 29 Mayıs 2005 tarihli onay yazısı çerçevesinde, Kurum'un ödenmiş sermayesi 10.000 Bin YTL nakit ve 5 bin YTL gayrimenkul satış karlarından olmak üzere toplam 10.005 bin YTL artış ile 92.000 Bin YTL'den 102.005 Bin YTL'ye çıkarılmıştır.

Bu sermaye artışına ek olarak, Kurum'un yönetim kurulunun 7 Temmuz 2005 tarih ve 305 sayılı toplantısında Kurum sermayesinin 102.005 bin YTL'dan 142.000 bin YTL'na çıkarılmasına ve bununla ilgili ana sözleşme tadil tasarısının genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir. 39.995 bin YTL tutarındaki sermaye artışının aşağıda belirtilen kaynaklardan sağlanmasına kararlaştırılmıştır.

- Nakit: 29.995 bin YTL
- Gayrimenkul satış karları: 611 bin YTL
- Ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedekleri: 9.389 bin YTL

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

II. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

Rapor tarihi itibariyle gerçekleşen ve henüz gerçekleşmeyen nakit sermaye artışlarının toplamı sermaye yeterlilik oranında % 4,19 oranında iyileşme sağlamaktadır.

Özel finans kurumu faaliyetlerine bağlı olarak aktifte oluşacak değişikliklerin rasyolara etkileri simüle edilmektedir.

Özel Finans Kurumları Yönetmeliğinde, sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması ile ilgili olarak, risk ağırlıklı varlıklar, yükümlülükler, gayri nakdi krediler; rasyoda belirtilen teminat gruplarına göre sınıflandırılarak ilgili risk grubunda değerlendirilmektedir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

II. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler: Bin YTL, %

	Risk Ağırlıkları			
	Özel Finans Kurumu			
	0%	20%	50%	100%
Risk Ağır. Varlık, Yüküm., Gnakdi Kredi				
Bilanço Kalemleri (Net)	163.845	70.922	414.425	603.262
Nakit Değerler	27.054	0	0	0
Bankalar	12.477	69.296	0	5.205
Özel Finans Kurumları	0	1.626	0	0
Zorunlu Karşılıklar	89.240	0	0	0
Krediler	34.019	0	233.399	539.398
Takipteki Alacaklar (Net)	0	0	0	8.410
İştirak, Bağlı Ortak. ve VKET Men. Değ.	0	0	0	2.056
Muhtelif Alacaklar	0	0	0	966
Vadeye Kadar Elde Tutul Men. Değ (Net)	0	0	0	0
Finansal Kira. Amaç. Varlık. Veril Avans	0	0	0	0
Finansal Kira. İşlemlerinden Alacaklar	0	0	173.906	0
Finansal Kira. Konusu Varlıklar (Net)	0	0	0	0
Sabit Kıymetler (Net)	0	0	0	23.744
Diğer Aktifler	17	0	0	7.027
Kar Payı ve Gelir Tahakkuk ve Gelir Reeskontları	1.038	0	7.120	16.456
Bilanço Dışı Kalemler	6.168	173.717	156.444	6.713
Garanti ve Kefaletler	6.168	173.353	68.012	6.713
Taahhütler	0	0	88.432	0
Diğer Nazım Hesaplar	0	0	0	0
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	0	364	0	0
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	0	0	0	0
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	170.013	244.639	570.869	609.975

Konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Özel Finans Kurumu
	31.03.2005
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	944.338
Piyasa Riskine Esas Tutar	8.600
Özkaynak	45.073
Özkaynak/(RAV+PRET)*100	4,73

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

II. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:	31.03.2005
ANA SERMAYE	48.862
Ödenmiş Sermaye	92.000
Nominal Sermaye	92.000
Sermaye Taahhütleri (-)	0
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	105.620
Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Kârları	0
Sermaye Yedekleri Enflasyon Düzeltme Farkları	0
Yasal Yedekler	1.778
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	157
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	35
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	1.586
Statü Yedekleri	0
Olağanüstü Yedekler	44
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	44
Dağıtılmamış Kârlar	0
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	0
Kâr Yedekleri Enflasyon Düzeltme Farkları	0
Kâr	988
Dönem Kârı	988
Geçmiş Yıllan Kârı	0
Geçmiş Yıllar Kârı Enflasyon Düzeltme Farkları	0
Zarar (-)	(151.568)
Dönem Zararı	0
Geçmiş Yıllar Zararı	(3.343)
Geçmiş Yıllar Zararı Enflasyon Düzeltme Farkları	(148.225)
KATKI SERMAYE	2.466
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazanç.	616
Kur Farkları	0
Genel Karşılıklar	1.850
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	0
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	0
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	0
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	0
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	0
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı	0
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	0
SERMAYE	51.328
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	(6.255)
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Olan Ana Faaliyet Konuları Para ve Sermaye Piyasaları ile Sigortacılık Olan ve Bu Konudaki Özel Kanunlara Göre Izin ve Ruhsat ile Faaliyet Gösteren Mali Kurumlara Yapılan Tüm Sermaye Katılımlarına İlişkin Tutarlar ile Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıklara İlişkin Sermaye Payları	0
Özel Maliyet Bedelleri	(4.260)
İlk Tesis Bedelleri	0
Peşin Ödenmiş Giderler	(1.995)
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış 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	0
Türkiye'de Faaliyet Gösteren Diğer Özel Finans Kurumlarına Verilen Sermaye Benzeri Krediler	0
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net)	0
Aktifleştirilmiş Giderler	0
TOPLAM ÖZKAYNAK	45.073

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

III. Kredi Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Coğrafi Bölgeler itibariyle varlık ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıda sunulmuştur:

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları	Net Kar
31.03.2005					
Yurtiçi	1.237.501	1.255.708	508,490	0	988
Avrupa Birliği Ülkeleri	15.987	5.036	0	0	0
OECD Ülkeleri *	1.037	186	0	0	0
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	0	0	0	0	0
ABD, Kanada	6.734	25	0	0	0
Diğer Ülkeler	546	850	0	0	0
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler**	0	0	0	0	0
Toplam	1.261.805	1.261.805	508,490	0	988

* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

**Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler Sermaye yatırımları sütununa sabit sermaye yatırımlarını oluşturan tutarlar yazılacak olup, bu tutarlar "Varlıklar" sütununda ayrıca gösterilmeyecektir.

Nakdi kredilerin sektörel bazda dağılımı aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2005			
	TL	(%)	YP	(%)
Tarım	45.078	5,73	1.650	5,73
Çiftçilik ve Hayvancılık	19.595	2,49	717	2,49
Ormancılık	24.339	3,09	891	3,09
Balıkçılık	1.144	0,15	42	0,15
Sanayi	340.511	43,30	12.468	43,30
Madencilik ve Taşocakçılığı	77.959	9,91	2.854	9,91
İmalat Sanayi	233.970	29,76	8.567	29,76
Elektrik, Gaz, Su	28.582	3,63	1.047	3,63
İnşaat	60.434	7,68	2.213	7,68
Hizmetler	222.746	28,32	8.157	28,32
Toptan ve Perakende Ticaret	177.410	22,56	6.496	22,56
Otel ve Lokanta Hizmetleri	1.028	0,12	38	0,12
Ulaştırma ve Haberleşme	20.992	2,67	769	2,67
Mali Kuruluşlar	10.369	1,32	380	1,32
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	0	0	0	0
Serbest Meslek Hizmetleri	3.304	0,42	121	0,42
Eğitim Hizmetleri	1.231	0,16	45	0,16
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	8.412	1,07	308	1,07
Diğer	117.661	14,97	4.308	14,97
Toplam	786.430	100,00	28.796	100,00

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

IV. Piyasa Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Piyasa riskinden korunmak ve taşınan riskleri sınırlamak amacıyla Yönetim Kurulu tarafından aktif ve pasif kalemlerin bilanço içindeki dağılım sınırları belirlenmiştir. Piyasa riski kapsamında limitler tespit edilmiştir.

Erken uyarı sistemleri ve limit çalışmaları kapsamında, Piyasa Risklerinin ölçümü, izlenmesi ve yönetimi amacıyla Günlük Piyasa Riskine Maruz Değer Limitleri, Vade Gap Limiti ve Faiz Oranı Gap Limiti, Yönetim Kurulunca onaylanmıştır. Riske Maruz Değer hesaplamaları ve limit raporu üst yönetime raporlanmaktadır. Ayrıca Aktif/Pasif Yönetimi kapsamında bilançonun vade hareketleri aylık Gap Limit raporu ile izlenmektedir. Faiz Gap Limitleri ile faizlerdeki artış ya da azalışların gelir tablosuna etkisi izlenmekte ve raporlanmaktadır.

Piyasa risklerinden korunmak için likit aktiflerin toplam aktifler içindeki payının yüksek olmasına özen gösterilmektedir.

Karşı kurum limitleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiştir.

Üst Düzey Risk Komitesi piyasa risklerini yakından izlemekte ve değerlendirmektedir. Risk yönetimi konusunda Yönetim Kuruluna öneri ve bilgilendirme çalışmaları yapmaktadır.

Risk Yönetimi Strateji ve Politikaları belirlenerek Kurum genelinde duyurulmuştur.

Yasal olarak, konsolide ve konsolide olmayan bazda piyasa riskinin ölçümünde standart yöntem kullanılmaktadır. Piyasa Riski ölçümleri günlük olarak yapılmakta, haftalık olarak üst yönetime raporlanmaktadır. Stres testleri ve senaryo analizleri uygulanmaktadır. Piyasa riski ile ilgili tablo aşağıda sunulmuştur:

	Tutar
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	319
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	213
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	106
Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	369
Sermaye Yükümlülüğü	369
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0
Toplam RMD -İç Model	0
Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	688
Piyasa Riskine Maruz Tutar	8.600

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

V. Kur Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Piyasalarda yaşanan belirsizlikler ve değişkenlikler nedeniyle herhangi bir kısa ya da uzun pozisyon izlenmemeye çalışılmakta, dolayısıyla kur riski taşınmaması öngörülmektedir. Ancak, yine de oluşabilecek kur riskleri standart metod kapsamında yer alan kur riski tablosunda haftalık ve aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta, sonuçlar resmi makamlara ve Kurum üst yönetimine raporlanmaktadır. Böylece kur riski yakından takip edilmektedir. Kur riski genel piyasa riskinin bir parçası olarak, Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında da dikkate alınmaktadır.

Yabancı para risklerine yönelik olarak açık pozisyon alınmamaya çalışılmakta, müşteri işlemlerinden kaynaklanabilecek herhangi bir kur riski doğduğunda ise karşı pozisyon alınarak kur riski taşınmamaktadır.

Kurum'un mali tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan ABD Doları, EURO ve YEN cari döviz alış kurları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2005		
	ABD Doları	Euro	Japon Yeni
"Yabancı Para Evalüasyon Kuru"	1,370600	1,775700	1,273800
Bundan Önceki;			
1. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,383800	1,789900	1,289000
2. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,357400	1,753700	1,267700
3. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,345700	1,743900	1,262700
4. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,342000	1,737900	1,256100
5. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1,358000	1,772000	1,283400

Kurum'un ABD Doları, EURO ve YEN cari döviz alış kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri sırasıyla; 1,304413 YTL, 1,722503 YTL ve 1,238497 YTL'dir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

V. Kur Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

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

	EURO	USD	Yen	Diğer YP	Toplam
31.03.2005					
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	7.423	7.524	0	136	15.083
Kurumlar, Özel Finans Kurumları ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	8.320	23.814	452	1.235	33.821
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	0	2.056	0	0	2.056
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	0	0	0	0	0
Verilen Krediler	124.038	363.525	0	0	487.563
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Yat.	0	0	0	0	0
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	0	0	0	0	0
Maddi Duran Varlıklar	0	0	0	0	0
Şerefiye	0	0	0	0	0
Diğer Varlıklar	65.299	92.627	0	0	157.926
Toplam Varlıklar	205.080	489.546	452	1.371	696.449
Yükümlülükler					
Kurumlar ve Özel Finans Kurumları Özel Cari ve Katılma Hesapları	157	1.108	0	0	1.265
Özel Cari ve Katılma Hesapları	203.862	418.383	38	437	622.720
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	0	29.129	0	0	29.129
İhraç Edilen Menkul Değerler	0	0	0	0	0
Muhtelif Borçlar	0	132	0	0	132
Diğer Yükümlülükler	3.823	7.590	0	0	11.413
Toplam Yükümlülükler	207.842	456.342	38	437	664.659
Net Bilanço Pozisyonu	(2.762)	33.204	414	934	31.790
Net Bilanço Dışı Pozisyon	0	(28.755)	0	0	(28.755)
Türev Finansal Araçlardan Alacak.	334	343	0	0	677
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	(334)	(29.098)	0	0	(29.432)
Gayrinakdi Krediler	34.206	167.660	1.226	5.495	208.587

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

VI. Likidite Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kurum toplanan fonların ortalama %25'ni likit varlıklarda değerlendirmektedir. 31 Mart 2005 tarihi itibariyle likit aktiflerin toplam aktiflere ve toplanan fonlara oranı sırasıyla %16,24 ve %18,33'dür. Vade dağılım (Gap) analizi ile her bir vade diliminde ortaya çıkan nakit ihtiyacı belirlenmektedir.

Aktiflerin daha kısa vadeli likit aktifler olmasına dikkat edilmekte, pasiflerde ortalama vadelerin uzatılmasına çalışılmaktadır.

Yine 31 Mart 2005 bilançosu incelendiğinde Kurumun toplam aktiflerinin %3,13'ünün nakit değerlerde, %6,03'ünün bankalarda ve %7,07'sinin zorunlu karşılıklarda değerlendirildiği görülmektedir.

Türk kurumcılık sisteminin genel yapısı itibariyle mevduatların ağırlıklı olarak bir aya yoğunlaşması, kredilerde ise vadenin daha uzun olması tehdit unsuru olarak algılanmakta, bu riski minumuma indirebilmek amacıyla 1 aya kadar olan vade grubunda likit olmaya dikkat edilmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi

31.03.2005	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Dağıtılam ayan *	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	39.531	0	0	0	0	0	0	39.531
Kurumlar, Özel Finans Kurumları ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	23.605	47.870	4.652	0	0	0	0	76.127
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	2.657	0	0	0	0	0	0	2.657
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	0	0	0	0	0	2.056	0	2.056
Verilen Krediler	0	145.557	184.600	130.538	207.473	138.648	8.410	815.226
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	0	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Varlıklar	94.306	16.985	20.166	24.681	43.870	93.258	32.942	326.208
Toplam Varlıklar	160.099	210.412	209.418	155.219	251.343	233.962	41.352	1.261.805
Yükümlülükler								
Kurumlar ve Özel Finans Kurumları Özel Cari ve Katılma Hesapları	1.520	0	0	0	0	0	0	1.520
Diğer Özel Cari ve Katılma Hesapları	207.243	692.743	131.939	33.220	50.759	0	0	1.115.904
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağlanan Fonlar	0	1.717	27.412	0	0	0	0	29.129
İhraç Edilen Menkul Değerler	0	0	0	0	0	0	0	0
Muhtelif Borçlar	8.383	0	13.473	0	0	0	0	21.856
Diğer Yükümlülükler	25.021	9.722	1.399	309	709	56.236	0	93.396
Toplam Yükümlülükler	242.167	704.182	174.223	33.529	51.468	56.236	0	1.261.805
Net Likidite Açığı	(82.068)	(493.770)	35.195	121.690	199.875	177.726	41.352	0

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

VII. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Rayiç Değeri İle Gösterilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

	Defter Değeri	Rayiç Değer
	31.03.2005	31.03.2005
Finansal Varlıklar	91.464	91.464
Bankalar, Özel Finans Kurumları ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	89.391	89.391
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	2.073	2.073
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	0	0
Finansal Yükümlülükler	1.175.768	1.175.768
Bankalar ve Özel Finans Kurumları Özel Cari ve Katılma Hesapları	1.518	1.518
Diğer Özel Cari ve Katılma Hesapları	1.123.236	1.130.566
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	29.158	29.158
İhraç Edilen Menkul Değerler	0	0
Muhtelif Borçlar	21.856	21.856

VIII. Başkalarının Nam ve Hesabına Yapılan İşlemler, İnanca Dayalı İşlemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kurum başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, finansal konularda yönetim ve danışmanlık hizmetleri vermektedir.

Kurumca inanca dayalı işlem yapılmamaktadır.

IX. Faaliyet Bölümlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

MUY 19 sayılı Tebliğ'in geçici maddesine istinaden faaliyet bölümlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yapılacaktır.

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

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

	31.03.2005	
	TP	YP
Vadesiz Serbest Tutar	12.477	0
Vadeli Serbest Tutar	0	0
Toplam	12.477	0

2. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler:

	31.03.2005	
	TP	YP
Teminata Verilen/ Bloke Edilen Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere	0	0
Hisse Senetleri	0	0
Diğer Menkul Değerler	2.657	0

Diğer menkul değerler Bizim Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Hisse Senedi ve İnşaat Sektör Fonlarından oluşmaktadır. 31 Mart 2005 tarihi itibariyle fonların rayiç değeri 3.096 Bin YTL'dir.

3. Yurtdışı Banka ve Finans Kuruluşları Hesabına İlişkin Bilgiler:

	Serbest Tutar	Serbest Olmayan Tutar
	31.03.2005	31.03.2005
AB Ülkeleri	52.349	4.653
ABD, Kanada	6.734	0
OECD Ülkeleri*	1.037	0
Kıyı Kurumcılığı Bölgeleri	0	0
Diğer	551	0
Toplam	60.671	4.653

* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

4. Satılmaya Hazır Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler:

4.1. Satılmaya hazır menkul değerlerin başlıca türleri:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle satılmaya hazır menkul değerler yabancı bir finans kurumunun çıkarmış olduğu 1.500.000 ABD Doları tutarında kâr /zarar katılma ortaklığı fonlarından oluşmaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

4. Satılmaya Hazır Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler (devamı):

4.2. Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

	31.03.2005
Borçlanma Senetleri	2.056
Borsada İşlem Gören	0
Borsada İşlem Görmeyen	2.056
Hisse Senetleri	0
Borsada İşlem Gören	0
Borsada İşlem Görmeyen	0
Değer Azalma Karşılığı (-)	0
Toplam	2.056

4.3. Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerlerin özellikleri ve defter değerleri:

Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerler bulunmamaktadır.

4.4. Teminata verilen / bloke edilen satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

Teminata verilen / bloke edilen satılmaya hazır menkul değerler bulunmamaktadır.

5. Kredilere İlişkin Açıklamalar:

5.1. Özel finans kurumunun ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	31.03.2005	
	Nakdi	Gayrinakdi
Özel Finans Kurumu Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	0	0
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	0	0
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	0	0
Özel Finans Kurumu Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	0	0
Özel Finans Kurumu Mensuplarına Verilen Krediler	143	0
Toplam	143	0

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

5. Kredilere İlişkin Açıklamalar (devamı):

5.2. Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılanlar 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
Krediler	798.709	0	8.107	0
Mal Karşılığı Vesaikin Finansmanı	0	0	0	0
İhracat Kredileri	6.101	0	0	0
İthalat Kredileri	0	0	0	0
İşletme Kredileri	596.887	0	3.088	0
Tüketici Kredileri	104.497	0	0	0
Kredi Kartları	29.578	0	0	0
Kâr Zarar Ortaklığı Yatırımları	61.646	0	5.109	0
Kıymetli Maden Kredisi	0	0	0	0
Mali Kesime Verilen Krediler	0	0	0	0
Yurtdışı Krediler	0	0	0	0
Diğer	0	0	0	0
Diğer Alacaklar	0	0	0	0
Toplam	798.709	0	8.107	0

5.3. Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	660.181	0	8.107	0
Krediler	660.181	0	8.107	0
Diğer Alacaklar	0	0	0	0
Orta ve Uzun Vadeli Krediler Diğer Alacaklar	138.528	0	0	0
Krediler	138.528	0	0	0
Diğer Alacaklar	0	0	0	0
Toplam	798.709	0	8.107	0

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

5. Kredilere İlişkin Açıklamalar (devamı):

5.4. Tüketici kredilerine ilişkin bilgiler:

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam	Kâr Payı ve Gelir Tah.ve Reesk.
Tüketici Kredileri-TL	44.159	32.744	76.903	0
Konut Kredisi	14.165	10.469	24.634	0
Taşıt Kredisi	21.361	15.894	37.255	0
İhtiyaç Kredisi	608	449	1.057	0
Diğer	8.025	5.932	13.957	0
Tüketici Kredileri-Dövize Endeksli	15.784	11.667	27.451	0
Konut Kredisi	7.029	5.195	12.224	0
Taşıt Kredisi	5.685	4.202	9.887	0
İhtiyaç Kredisi	102	76	178	0
Diğer	2.968	2.194	5.162	0
Bireysel Kredi Kartları	29.578	0	29.578	0
Taksitli	4.712	0	4.712	0
Taksitsiz	24.866	0	24.866	0
Personel Kredileri-TP	0	0	0	0
Konut Kredisi	0	0	0	0
Taşıt Kredisi	0	0	0	0
İhtiyaç Kredisi	0	0	0	0
Diğer	0	0	0	0
Personel Kredileri-Dövize Endeksli	143	0	143	0
Konut Kredisi	0	0	0	0
Taşıt Kredisi	0	0	0	0
İhtiyaç Kredisi	0	0	0	0
Diğer	143	0	143	0
Personel Kredi Kartları	0	0	0	0
Taksitli	0	0	0	0
Taksitsiz	0	0	0	0
Toplam Tüketici Kredileri	89.664	44.411	134.075	0

5.5. Kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle bilgi işlem sisteminden kaynaklanan problem nedeniyle kredi kartlarına ilişkin tablo hazırlanamamıştır.

5.6. Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

	31.03.2005
Kamu	0
Özel	806.816
Toplam	806.816

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

5. Kredilere İlişkin Açıklamalar (devamı):

5.7. Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	31.03.2005
Yurtiçi Krediler	806.816
Yurtdışı Krediler	0
Toplam	806.816

5.8. Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un bağlı ortaklık ve iştiraki bulunmamaktadır.

5.9. Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

	31.03.2005
Özel Karşılıklar	
Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	3.413
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	483
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	24.957
Toplam	28.853

5.10. Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net):

5.10.1. Özel finans kurumu tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

Kurum tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan donuk alacaklar bulunmamaktadır.

5.10.2. Donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	677	1.523	26.223
Dönem İçinde İntikal (+)	7.182	1.876	454
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	0	0	0
Diğer Donuk.Alacak Hesaplarına Çıkış (-)	0	0	0
Dönem İçinde Tahsilat (-)	0	(35)	(637)
Aktiften Silinen (-)	0	0	0
Dönem Sonu Bakiyesi	7.859	3.364	26.040
Özel Karşılık (-)	(3.413)	(483)	(24.957)
Bilançodaki Net Bakiyesi	4.446	2.881	1.083

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

5. Kredilere İlişkin Açıklamalar (devamı):

5.10.3. Yabancı para cinsinden donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem:			
Dönem Sonu Bakiyesi	4.181	280	418
Özel Karşılık (-)	(3.269)	0	0
Bilançodaki Net Bakiyesi	912	280	418

5.11. Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar ile ilgili tasfiye planı:

Kurum'un Hukuk Müşavirliği ve Risk Takip Bölümü kanuni takibe intikal etmiş olan firmalardan olan kredi ve diğer alacakların tahsilatı için firma bazında değerlendirmeler yapmakta, zarar niteliği taşıyan alacaklardan yapılabilecek tahsilatların maksimum düzeyde olması için çalışmalar yapılmaktadır. İlk etapta bu tür firmalardan olan alacaklar daha kolay nakte çevrilebilir teminatlarla teminatlandırılmakta, alacakların tahsilatı için firmanın uyabileceği ödeme planları yapılmaya gayret edilmektedir.

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

6.1. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin yıl içindeki hareketleri:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler bulunmamaktadır.

6.2.1. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin izlendiği hesaplara ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler bulunmamaktadır.

6.2.2. Teminat olarak gösterilen vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin başlıca özellikleri:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

7. İştiraklere İlişkin Bilgiler (net):

7.1. Konsolidasyon kapsamına alınmayan iştiraklerine ilişkin bilgiler:

7.1.1. Konsolidasyon kapsamına alınmayan iştiraklere ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un iştiraki bulunmamaktadır.

7.1.2. Ana ortaklık ve/veya finansal kurumlar topluluğunun diğer üyeleri ile beraber kontrol gücüne sahip olan topluluk dışı diğer üyeler/hissedarlar:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un iştiraki bulunmamaktadır.

7.1.3. Konsolide edilmemiş iştiraklerin konsolide edilmeme nedenleri ile ana ortaklığın konsolide olmayan mali tablolarında, iştiraklerin muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntemler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un iştiraki bulunmamaktadır.

7.2. Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklere ilişkin bilgiler açıklanır.

7.2.1. Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklere ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un iştiraki bulunmamaktadır.

7.2.2. Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un iştiraki bulunmamaktadır.

7.2.3. Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklere ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un iştiraki bulunmamaktadır.

7.2.4. Borsaya kote edilen konsolidasyon kapsamındaki iştirakler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un iştiraki bulunmamaktadır.

7.2.5. Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklere ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un iştiraki bulunmamaktadır.

7.2.6. Cari dönem içinde elden çıkarılan konsolidasyon kapsamındaki iştirakler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un iştiraki bulunmamaktadır.

7.2.7. Cari dönem içinde satın alınan konsolidasyon kapsamındaki iştirakler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un iştiraki bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

8. Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler (net):

8.1. Konsolidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

8.2. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

8.2.1. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

8.2.2. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara yapılan yatırımların değerlemesi:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

8.2.3. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

8.2.4. Borsaya kote edilen konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

8.2.5. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

8.2.6. Cari dönem içinde elden çıkarılan konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

8.2.7. Cari dönem içinde satın alınan konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

9. Diğer Yatırımlara İlişkin Açıklamalar:

9.1. Kurumun, birlikte kontrol edilen ortaklıklarla ilgili yerine getirmesi gereken taahhütleri diğer taahhütlerden ayrı olarak, grubun birlikte kontrol edilen ortaklıklarındaki sermaye taahhüdü veya diğer girişimcilerle birlikte sermaye taahhütleri içerisindeki payı ve birlikte kontrol edilen ortaklığının başka ortaklıklardaki sermaye taahhütlerine ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

9. Diğer Yatırımlara İlişkin Açıklamalar (devamı):

9.2. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

9.3. Ana ortaklık özel finans kurumu niteliğinde olmadığı için konsolide mali tablo düzenlemeye özel finans kurumu, konsolide mali tablo düzenleyen özel finans kurumlarının birlikte kontrol edilen ortaklığına ilişkin olarak hazırladığı bilgilere paralel olarak katıldığı birlikte kontrol edilen ortaklıklarıyla ilgili bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

9.4. Konsolide edilmemiş birlikte kontrol edilen ortaklığının konsolide edilmeme nedenleri ile ana ortaklık özel finans kurumunun konsolide olmayan mali tablolarında, birlikte kontrol edilen ortaklıklarının muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Kurum'un birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

10. Finansal Kiralama Alacaklarına İlişkin Bilgiler (Net):

10.1. Finansal kiralamaya yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi:

	31.03.2005	
	Brüt	Net
1 Yıldan Az	100.626	86.101
1-4 Yıl Arası	102.618	87.805
4 Yıldan Fazla	0	0
Toplam	203.244	173.906

10.2. Finansal kiralama yöntemiyle kullandırılan fonlara ilişkin bilgiler:

	31.03.2005
Brüt Finansal Kiralama Yatırımı	203.244
Finansal Kiralamadan Kazanılmamış Finansal Gelirler (-)	(29.338)
İptal Edilen Kiralama Tutarları (-)	0
Net Finansal Kiralama Yatırımı	173.906

10.3. Yapılan finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak, koşullu kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, varsa, yenileme veya satın alma opsiyonları için mevcut koşullar ve sözleşme tutarlarının güncelleştirilmesi ve kira sözleşmesinin getirdiği kısıtlamalar, temerrüde düşülüp düşülmediği, sözleşmenin yenilenip yenilenmediği, yenilendiyse yenilenme şartları, yenilenmenin kısıtlama yaratıp yaratmadığı gibi hususlar ve kira sözleşmesinde yer alan diğer önemli hükümlerle ilgili genel açıklamalar:

Finansal kiralama sözleşmeleri 3286 sayılı finansal kiralama kanununun ilgili maddeleri uyarınca yapılmaktadır. Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen yenileme ve kira sözleşmelerinden kaynaklanan kısıtlamalar bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

11. Muhtelif Alacaklar Kaleminde Yer Alan Aktiflerin Vadeli Satışından Doğan Alacaklara İlişkin Bilgiler:

Muhtelif alacaklar kaleminde yer alan aktiflerin vadeli satışından doğan alacak bulunmamaktadır.

12. Kâr Payı ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontlarına İlişkin Açıklamalar:

12.1. Krediler kâr payı ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin bilgiler:

	31.03.2005	
Kredi Kâr Payı. Gelir.Tahakkuk Reeskontları	TP	YP
Kâr Payı Tahakkukları	643	0
Kâr Payı Reeskontları	21.521	1.646
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Tahakkuk.	0	0
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reeskont.	0	0
Toplam	22.164	1.646

12.2. Diğer kâr payı ve gelir reeskontlarına ilişkin bilgiler:

	31.03.2005	
Diğer Kâr Payı ve Gelir Reeskontları	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin.	439	0
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	0	17
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler.	0	0
Zorunlu Karşılıklar Gelir Reeskontları	787	0
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	0	0
Kâr Payı ve Gelir Reeskontları	0	0
Kur Gelir Reeskontları	0	0
Diğer	0	0
Toplam	1.226	17

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

13. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (Net):

	Gayrimenkul	Finansal	Araçlar	Diğer MDV	Toplam
Önceki Dönem Sonu:					
Maliyet	10.551	6.209	1.914	12.262	30.936
Birikmiş Amortisman (-)	(486)	(884)	(769)	(2.587)	(4.726)
Değer Düşüşü	(66)	0	0	0	(66)
Net Defter Değeri	9.999	5.325	1.145	9.675	26.144
Cari Dönem Sonu:					
Dönem Başı Net Defter Değeri	9.999	5.325	1.145	9.675	26.144
İktisap Edilenler	0	0	0	982	982
Elden Çıkarılanlar (-)	0	0	0	0	0
Değer Düşüşü	(91)	0	0	0	(91)
Amortisman Bedeli (-)	(53)	(155)	(96)	(325)	(629)
Y.dışı İşt Kayn.Net Kur Farkları (-)	0	0	0	0	0
Dönem Sonu Maliyet	10.394	6.209	1.914	13.244	31.761
Dönem Sonu Birikmiş Amortisman (-)	(539)	(1.039)	(865)	(2.912)	(5.355)
Kapanış Net Defter Değeri	9.855	5.170	1.049	10.332	26.406

13.1. Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışının tutarı mali tabloların bütünü açısından önem teşkil etmekteyse:

13.1.1. Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları:

Kurum'un bağımsız kuruluşlara yaptırmış olduğu ekspertiz raporlarına istinaden, Kurum'un mülkiyetinde bulunan bazı gayrimenkullerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin cari değerlerinin üzerinde olması nedeniyle cari dönemde değer azalış karşılığı ayrılmıştır.

13.1.2. Mali tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalışının tutarı:

Bilanço tarihi itibariyle maddi duran varlıklara ilişkin değer azalış tutarı 157 Bin YTL olup, iptal edilen değer azalışı bulunmamaktadır.

13.2. Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları mali tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı mali tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar:

Yukarıda açıklananlar haricinde belirtilmesine gerek duyulan değer düşüş karşılığı bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

14. Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (Net):

14.1. Faydalı ömür veya kullanılan amortisman oranları:

Cari dönem içerisinde faydalı ömür veya kullanılan amortisman oranlarında değişiklik yapılmıştır. Kurum, Vergi Usul Kanunu'nun 5024 sayılı Tebliği uyarınca, enflasyon muhasebesi düzeltmelerini 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren yasal kayıtlarına yansıtmıştır. 1 Ocak 2004 tarihinden önce Kurum aktifine giren maddi olmayan duran varlıklar için geçmiş dönemlerde geçerli olan amortisman oranları uygulanırken, 1 Ocak 2004 tarihinden sonra alınan maddi olmayan duran varlıklar, Maliye Bakanlığı'nın faydalı ömürleri dikkate alarak belirlediği amortisman oranları kullanılarak itfa edilmektedir.

14.2. Kullanılan amortisman yöntemleri:

Maddi olmayan duran varlıklar, normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle, takribi ekonomik ömürleri süresince itfa edilmektedir.

14.3. Dönem başı ve dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarları:

	Dönem Başı		Dönem Sonu	
	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı
Bilgisayar Yazılımları	2.690	1.012	2.745	1.147

14.4. Dönem başı ve dönem sonu arasında hareket tablosu:

	31.03.2005
Dönem Başı	1.678
Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar	0
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	55
Kullanım Dışı Bırakılanlar ve Satışlar	0
Değer Artışı veya Düşüşü Nedeniyle Değerleme Fonuna Kaydedilen Tutarlar	0
Gelir Tablosuna Kaydedilmiş Olan Değer Azalışları	0
Gelir Tablosundan İptal Edilen Değer Azalışları	0
Amortisman Gideri (-)	(135)
Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	0
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	0
Dönem Sonu	1.598

14.5. Mali tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un mali tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

14. Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (Net) (devamı):

14.6. Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi verilir:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

14.7. Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yönteme göre yapıldığı:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

14.8. Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

14.9. Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütleri bulunmamaktadır.

14.10. Yeniden değerlemeye tabi tutulan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında aşağıdaki açıklamalar:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum maddi olmayan duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutmamaktadır.

14.11. Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

15. Ertelenmiş Vergi Aktiflerine İlişkin Bilgiler:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle hesaplanan ertelenmiş vergiye ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	Matrah	Efektif Vergi Oranı	Ertelenmiş Vergi (Aktifi) /Pasifi	Karşılık	Net Ertelenmiş Vergi (Aktifi) /Pasifi
Yatırım teşviği	(52.928)	19.8%	(10.480)	9.432	(1.048)
Leasing düzeltmesi krediler	(3.170)	19.8%	(628)	565	(63)
IRR düzeltmesi	(973)	19.8%	(193)	173	(20)
Diğer aktifler	972	19.8%	193	(173)	20
Sabit kıymetler leasing düzeltmesi	(112.410)	19.8%	(22.257)	20.031	(2.226)
Diğer pasifler leasing düz.	20.226	19.8%	4.004	(3.604)	400
	(148.283)		(29.361)	26.424	(2.937)

16. Diğer Aktiflere İlişkin Bilgiler:

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

31 Mart 2005 tarihi itibariyle peşin ödenmiş giderler 1.995 Bin YTL, Peşin Ödenmiş Vergiler 17 Bin YTL' dir.

16.2. Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:

Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının % 10'unu aşmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II. Pasif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Toplanan Fonlara İlişkin Bilgiler:

1.1. Toplanan fonların vade yapısına ilişkin bilgiler:

31.03.2005	Vadesiz	1 Ay	3 Ay	6 Ay	9 Ay	1 Yıl	1 Yıl ve Üstü
Özel Cari ve Katılma Hesapları Gerçek Kişi Ticari Olmayan	48.616	262.902	58.895	9.628	0	18.163	0
Resmi Kuruluşlar	868	0	0	0	0	0	0
Ticari Kuruluşlar	39.215	36.775	3.807	3.005	0	4.073	0
Diğer Kuruluşlar	656	5.472	54	1.057	0	0	0
Kurumlar ve Özel Finans Kurumları	253	0	0	0	0	0	0
T.C. Merkez Bankası		0	0	0	0	0	0
Yurtiçi Kurumlar		0	0	0	0	0	0
Yurtdışı Kurumlar		0	0	0	0	0	0
Özel Finans Kurumları	253	0	0	0	0	0	0
Diğer		0	0	0	0	0	0
Katılma Hesapları Özel Fon Havuzları	0	0	0	0	0	0	0
Yabancı Para Özel Cari ve Katılma Hesabı	119.153	339.369	98.957	22.040	0	44.466	0
Yurtiçinde Yer. K.	118.213	339.369	95.988	22.040	0	44.466	0
Yurtdışında Yer.K	940	0	0	0	0	0	0
Katılma Hesapları Özel Fon Havuzları	0	0	2.969	0	0	0	0
Toplam	208.761	644.518	161.713	35.730	0	66.702	0

1.2.1. Güvence Fonu kapsamında bulunan ve güvence limitini aşan gerçek kişilerin ticari işlemlere konu olmayan özel cari ve katılma hesaplarına ilişkin bilgiler:

	Güvence Fonu Kapsamında Bulunan	Güvence Limitini Aşan
	Cari Dönem	Cari Dönem
Gerçek Kişilerin Ticari İşlemlere Konu Olmayan Özel Cari ve Katılma Hesapları	548.640	344.988
Türk Parası Cinsinden Hesaplar	282.813	107.904
Yabancı Para Cinsinden Hesaplar	265.827	237.084
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	0	0
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Merci. Sigorta Tabi Hesap	0	0

1.2.2. Merkezi yurtdışında bulunan özel finans kurumunun Türkiye'deki şubesinde bulunan gerçek kişilerin ticari işlemlere konu olmayan özel cari ve katılma hesapları, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında ise ilgili açıklama:

Kurumun merkezi Türkiye'dedir.

1.2.3. Güvence Fonu kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin özel cari ve katılma hesapları:

Güvence Fonu kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin özel cari ve katılma hesapları tutarı 12.037 Bin YTL'dir.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II. Pasif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

2. Alınan Kredilere İlişkin Bilgiler:

2.1. Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

	31.03.2005	
	TP	YP
Kısa Vadeli	0	29.129
Orta ve Uzun Vadeli	0	0
Toplam	0	29.129

2.2. Özel finans kurumunun yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlar:

Kurum'un almış olduğu krediler yurt dışında faizsiz bankacılık esaslarına göre faaliyette bulunan finans kurumlarından temin edilmiştir.

3. İhraç Edilen Menkul Kıymetler:

Kurum'un ihraç edilen menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

4. Muhtelif Borçlara İlişkin Açıklamalar:

31 Mart 2005 tarihi itibariyle alınan nakdi teminatların tutarı 1.479 Bin YTL'dir. Bu tutar Türk Lirası ve yabancı para teminat mektupları, harici garantiler, kiralık kasa, müteahhitlik hizmetleri ve diğer işlemlerle ilgili alınan nakdi teminatlardan oluşmaktadır.

5. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:

Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

6. Ödenecek vergi, resim, harç ve primlere ilişkin açıklamalar:

6.1 Vergilere ilişkin bilgiler:

	31.03.2005
Ödenecek Kurumlar Vergisi	0
Menkul Sermaye İradı Vergisi	1.365
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	56
BSMV	790
Kambiyo Muameleleri Vergisi	117
Ödenecek Katma Değer Vergisi	15
Diğer	792
Toplam	3.135

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II. Pasif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

6. Ödenecek vergi, resim, harç ve primlere ilişkin açıklamalar (devamı):

6.2. Primlere ilişkin bilgiler:

	31.03.2005
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	382
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	547
İşsizlik Sigortası-Personel	27
İşsizlik Sigortası–İşveren	53
Diğer	0
Toplam	1.009

7. Finansal Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar:

7.1. Finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında özel finans kurumuna önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar:

Kira sözleşmeleri eşit taksitler halinde ödenmektedir. Bu sözleşmelerde Kurum'a önemli yükümlülükler getiren hususlar bulunmamaktadır.

7.2. Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin Kurum'a getirdiği yeni yükümlülüklere ilişkin açıklama:

Sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

7.3. Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar:

	31.03.2005	
	Brüt	Net
1 Yıldan Az	129	0
1-4 Yıl Arası	3	0
4 Yıldan Fazla	0	0
Toplam	132	0

8. Kâr payı ve gider reeskontlarına ilişkin bilgiler:

	31.03.2005	
	TP	YP
Katılma Hesapları Kâr Payı Reeskontları	5.802	1.528
Kullanılan Kredi Kâr Payı Reeskontları	0	29
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	0	0
Kâr Payı Gider Reeskontları	0	0
Kur Gider Reeskontları	0	0
Diğer Kâr Payı ve Gider Reeskontları	504	0
Toplam	6.306	1.557

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II. Pasif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

9. Karşılıklara ve Sermaye Benzeri Kredilere İlişkin Açıklamalar:

9.1. Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	31.03.2005
Genel Karşılıklar	5.795
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	5.205
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	0
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	590
Diğer	0

9.2. Kıdem ve ihbar tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

	5 ÖD	4 ÖD	3 ÖD	2 ÖD	Önceki D.	Cari D.
Fiili Kıdem ve İhbar Tazminatı Ödemesi	136	566	136	199	321	155
Kıdem ve İhbar Tazminatı Yükümlülüğü	1.508	1.744	3.256	5.039	6.755	7.694
Fiili Ödeme Oranı	9%	32%	4%	4%	5%	2%
Kıdem ve İhbar Tazminatı Karşılığı Oranı						11%
Muhtemel Kıdem ve İhbar Tazminatı Y. K.						836

9.3. Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

9.3.1. SSK'na istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükler:

SSK' na istinaden kurulan sandık bulunmamaktadır.

9.3.2. Kurum çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmeler için yükümlülükler:

Kurum çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan vakıf, sandık gibi örgütlenmeler bulunmamaktadır.

9.4. Karşılıkların niteliği, beklenen ödemenin zamanlaması ve miktarı:

Kurum ihtiyatlılık prensibinden hareketle gerek genel kredi karşılıkları, gerekse kıdem tazminatı karşılıklarını dönem sonu itibariyle ayırmaktadır. Bu karşılıkların niteliği, beklenen ödemelerin zamanlaması ve miktarları ile ilgili belirsizlikler bulunmamaktadır.

9.5. Dövize endeksli krediler kur farkı karşılıkları:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkları bulunmamaktadır.

9.6. Teslim tarihine göre muhasebeleştirme değer düşüş karşılığı:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un teslim tarihine göre muhasebeleştirme değer düşüş karşılığı bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II. Pasif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

9. Karşılıklara ve Sermaye Benzeri Kredilere İlişkin Açıklamalar (devamı):

9.7. Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları:

Bilanço tarihi itibariyle tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılıkların tutarı 127 Bin YTL'dir.

9.8. Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

9.8.1. Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibariyle muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklar bulunmamaktadır.

9.8.2. Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşıma sebep olan kalemler ve tutarları:

Diğer karşılıklar, karşılıklar toplamının %10'unu aşmamaktadır.

9.9. Kurum'un kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, kâr payı oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un kullandığı sermaye benzeri kredileri bulunmamaktadır.

9.10. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un kullandığı sermaye benzeri kredileri bulunmamaktadır.

10. Özkaynaklara Ilişkin Bilgiler:

10.1. Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	31.03.2005
Hisse Senedi Karşılığı	92.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	0

10.2. Ödenmiş sermaye tutarı,özel finans kurumunda kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:

Kurum kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

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

Cari dönem içerisinde sermaye arttırımı yapılmamıştır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II. Pasif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

10. Özkaynaklara Ilişkin Bilgiler (devamı):

10.4. Cari dönem içinde yeniden değerleme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:

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

10.5. Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:

Kurum'un ödenmemiş sermaye taaahüdü bulunmamaktadır.

10.6. 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 2001 yılında başlamış olduğu büyüme süreci sonunda yapmış olduğu yatırımların geri dönüşlerini elde etmeye başlamış ve kârlılıkta önemli gelişme sağlamıştır. MUY standartlarına göre ilk üç aylık dönemi 988 bin YTL kâr ile kapatan Kurum, 2005 yıl sonunda yaklaşık olarak 10,000 bin YTL kâr bütçelemektedir. Kârlılığın olumlu olarak gelişmesi özkaynakların güçlenmesine neden olacaktır.

10.7. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

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

Hisse senedi ihraç primleri, hisseler ve sermaye araçları bulunmamaktadır.

12. Menkul Değerler Değer Artış Fonuna İlişkin Açıklamalar:

12.1. Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin bilgiler:

Menkul değerler değer artış fonu bulunmamaktadır.

12.2. Yabancı para iştirakler, bağlı ortaklıklar, satılmaya hazır menkul değer niteliğindeki hisse senetlerine ilişkin kur artışlarının mali tablolardaki gösterim şekline ilişkin bilgiler:

Yabancı para iştirakler, bağlı ortaklıklar ve satılmaya hazır menkul değer niteliğindeki hisse senetleri bulunmamaktadır.

12.3. Kurum'un, Kur Değişim Etkilerinin Muhasebeleştirilmesi esaslarını ilk kez uyguladığı zaman, ilgili tutarın saptanamadığı durumlar hariç olmak üzere, geçmiş dönemlerden gelen ve özkaynaklara dahil edilmiş birikmiş kur farkı tutarı:

Geçmiş dönemlerden gelen ve özkaynaklara dahil edilmiş birikmiş kur farkları bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II. Pasif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

13. Yeniden Değerleme Fonuna İlişkin Bilgiler:

Bilanço tarihi itibariyle yeniden değerleme fonu, sermayeye eklenecek iştirak ve bağlı ortaklık hisseleri ile gayrimenkul satış kazançlarından oluşmaktadır.

14. Yeniden Değerleme Değer Artışına İlişkin Bilgiler:

Bilanço tarihi itibariyle yeniden değerleme değer artışı bulunmamaktadır.

15. Yasal Yedeklere İlişkin Bilgiler:

	31.03.2005
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	157
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	35
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	1.586
Toplam	1.778

16. Olağanüstü Yedeklere İlişkin Bilgiler:

	31.03.2005
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	44
Dağıtılmamış Kârlar	0
Birikmiş Zararlar	0
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	0
Toplam	44

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

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
MURAT ÜLKER	34.086	37%	34.086	0
AHSEN ÖZOKUR	30.360	33%	30.360	0
SABRİ ÜLKER	12.313	13%	12.313	0

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

III. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Kâr Payına İlişkin Bilgiler :

İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan kâr payı bulunmamaktadır.

2. Kâr Payı Giderlerine Ilişkin Bilgiler :

2.1. İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen kâr payı giderlerine ilişkin bilgiler :

İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen kâr payı bulunmamaktadır.

2.2. Katılma hesaplarına ödenen kâr paylarının vade yapısına göre gösterimi:

	Katılma Hesapları						
Hesap Adı	1 Ay	3 Ay	6 Ay	9 Ay	1 Yıl	1 Yıldan Uzun	Toplam
Türk Parası							
Kurumlar ve Özel Finans Kurumları Katılma Hs.	0	0	0	0	0	0	0
Gerçek Kişilerin Ticari Olmayan Katılma Hs.	11.017	2.293	457	0	865	0	14.632
Resmi Kuruluşlar Katılma Hs.	0	0	0	0	0	0	0
Ticari Kuruluşlar Katılma Hs.	1.244	73	143	0	82	0	1.542
Diğer Kuruluşlar Katılma Hs.	260	2	56	0	0	0	318
Kıymetli Maden Depo	0	0	0	0	0	0	0
Katılma Hesapları Özel Fon Havuzları	0	0	0	0	0	0	0
Toplam	12.521	2.368	656	0	947	0	16.492
Yabancı Para							
Kurumlar ve Özel Finans Kurumları Katılma Hesapları	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Kuruluşlar Katılma Hs.	2.741	756	175	0	375	0	4.047
Kıymetli Maden Depo	0	0	0	0	0	0	0
Katılma Hesapları Özel Fon Havuzları	0	35	0	0	0	0	35
Toplam	2.741	791	175	0	375	0	4.082
Genel Toplam	15.262	3.159	831	0	1.322	0	20.574

3. Diğer Faaliyet Gelirlerine İlişkin Bilgiler:

3.1. Hesaplanan cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri :

Cari döneme ait vergi gideri bulunmamaktadır. Cari dönem ertelenmiş vergi geliri 32 Bin YTL'dir.

3.2. Geçici farkların oluşmasından veya kapsamından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri:

Geçici farkların oluşmasından veya kapsamından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri bulunmamaktadır.

3.3. Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri:

Geçici fark, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibariyle, bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi gideri bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

III. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

3. Diğer Faaliyet Gelirlerine İlişkin Bilgiler (devamı):

3.4. Olağandışı hususları ve yeni gelişmeleri içeren ve Kurum'un gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler ve olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelirlerin niteliği ve miktarı:

Cari dönemi içerisinde olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelirler bulunmamaktadır.

4. Kurum'un Kredi ve Diğer Alacaklarına İlişkin Karşılık Giderleri:

	31.03.2005
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	1.069
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	384
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	476
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	209
Tahsili Şüpheli Ücret, Komisyon ve Diğer Alacaklardan	0
Genel Karşılık Giderleri	208
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	0
Dövize Endeksli Krediler Kur Farkı Giderleri	0
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	0
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	0
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	0
Değer Düşüş Karşılığı Giderleri	0
İştirakler	0
Bağlı Ortaklıklar	0
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	0
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	0
Diğer	107
Toplam	1.384

5. Diğer Faaliyet Giderlerine İlişkin Bilgiler :

5.1. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler :

	31.03.2005
Personel Giderleri	9.262
Kıdem ve İhbar Tazminatı Karşılığı	100
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	629
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	135
Bakım ve Onarım Giderleri	615
Reklam ve İlan Giderleri	261
Diğer Giderler	2.895
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	199
Faaliyet Kiralaması Giderleri	1.105
Diğer	637
Toplam	15.838

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

III. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

5. Diğer Faaliyet Giderlerine İlişkin Bilgiler (devamı):

5.2. Olağandışı kalemlerden kaynaklanan giderlerin niteliği ve miktarı:

Kurum'un olağandışı kalemlerden kaynaklanan giderleri 1.593 Bin YTL olup, emniyeti suistimal ve sahtecilikten kaynaklanan zararlar için ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

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

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

Bağlı ortaklık ve iştiraklerden elde edilen gelir ve giderler bulunmamaktadır.

6.2. Özsermaye yönteminin kullanıldığı iştiraklerdeki yatırımlardan doğan kâr ya da zarardaki pay:

Özsermaye yönteminin kullanıldığı iştiraklerdeki yatırımlardan doğan kâr ya da zarar bulunmamaktadır.

6.3. 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 zarara ilişkin bilgiler "VIII. Kurum'un Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Olarak Açıklanması Gereken Hususlar"da açıklanmıştır.

7. Net Dönem Kâr ve Zararına İlişkin Açıklamalar:

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

Kurum olağan bankacılık işlemlerinden dolayı 33.607 Bin YTL kâr payı gelirleri elde ederken, kâr payı giderleri 22.553 Bin YTL olarak gerçekleşmiştir.

7.2. Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, ilgili dönemleri ve gerekli bilgiler:

Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerle ilgili önemli değişiklikler bulunmamaktadır.

8. Cari Dönemde Önemli Etkide Bulunan veya Takip Eden Dönemlerde Önemli Etkide Bulanacağı Beklenen Muhasebe Tahminindeki Bir Değişikliğin Niteliği ve Tutarı:

Cari dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulanacağı beklenen muhasebe tahminindeki herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IV. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Şarta Bağlı Yükümlülükler:

1.1. Ayrıca belirtilmesi gereken şarta bağlı yükümlülükler:

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

Birlikte kontrol edilen ortaklık bulunmamaktadır.

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

Birlikte kontrol edilen ortaklık bulunmamaktadır.

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

Birlikte kontrol edilen ortaklık bulunmamaktadır.

1.2. Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, mali tablolarda belirtilmesi ya da belirtilmemesi kararı ile şarta bağlı olayın gerçekleşme olasılığı:

Bilanço dışı yükümlülükler tablosunda belirtilenler dışında, Kurum'un şarta bağlı yükümlülük ya da varlığı bulunmamaktadır.

2. Türev Finansal Araçlara İlişkin Bilgiler:

Kurum'un riskten korunma amaçlı türev işlemleri bulunmamaktadır.

3. Bilanço Dışı Yükümlülüklere İlişkin Açıklama:

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

Kurum'un aşağıda 3.2.1 ve 3.2.2 bölümlerinde belirtilenler dışında, bilanço dışı yükümlülükleri bulunmamaktadır.

3.2. Bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

3.2.1. Garantileri, 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 85.137 Bin YTL, banka kabullerinin toplamı ise 13.426 Bin YTL'dir.

3.2.2. Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

Bilanço tarihi itibariyle Kurum'un vermiş olduğu teminat mektupları toplamı 409.927 Bin YTL'dir.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IV. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

4. Kurum'un Bilanço Dışı Yükümlülüklerinin Özellikle Yoğunlaştığı Alanlar:

Kurum'un bilanço dışı yükümlülükleri genellikle teminat mektuplarında yoğunlaşmıştır.

5. Gayrinakdi Kredi ve Yükümlülükler:

5.1. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	31.03.2005
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	0
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	0
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	0
Diğer Gayrinakdi Krediler	508.490
Toplam	508.490

5.2. Maddi duran varlık üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlık için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler:

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve herhangi bir kısıtlama ile maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler bulunmamaktadır.

6. Başkaları Nam ve Hesabına Verilen Hizmetlere İlişkin Açıklamalar:

Kurum'un gerçek ve tüzel kişiler, vakıflar, emeklilik sigortası fonları ve diğer kurumlar adına saklama veya plasmanda bulunma gibi faaliyetleri bulunmamaktadır.

7. Özel Finans Kurumlarının Uluslararası Derecelendirme Kuruluşlarına Yaptırmış Oldukları Derecelendirmeye İlişkin Özet Bilgiler:

Kurum'un yaptırmış olduğu derecelendirme çalışması bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IV. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

8. Gayrinakdi Krediler Hesabına İlişkin Bilgiler:

8.1. Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	31.03.2005			
	TL	(%)	YP	(%)
Tarım	7.801	2,60	5.426	2,60
Çiftçilik ve Hayvancılık	7.286	2,43	5.068	2,43
Ormancılık	426	0,14	296	0,14
Balıkçılık	89	0,03	62	0,03
Sanayi	81.580	27,20	56.741	27,20
Madencilik ve Taşocakçılığı	20.690	6,90	14.390	6,90
İmalat Sanayi	49.646	16,55	34.530	16,55
Elektrik, Gaz, Su	11.244	3,75	7.821	3,75
İnşaat	37.049	12,35	25.768	12,35
Hizmetler	102.347	34,13	71.184	34,13
Toptan ve Perakende Ticaret	90.700	30,24	63.083	30,24
Otel ve Lokanta Hizmetleri	868	0,29	604	0,29
Ulaştırma ve Haberleşme	805	0,27	560	0,27
Mali Kuruluşlar	8.288	2,76	5.764	2,76
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	0	0,00	0	0,00
Serbest Meslek Hizmetleri	1.351	0,45	940	0,45
Eğitim Hizmetleri	0	0,00	0	0,00
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	335	0,11	233	0,11
Diğer	71.126	23,72	49.468	23,72
Toplam	299.903	100,00	208.587	100,00

8.2. I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler :

	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Gayrinakdi Krediler	299.903	208.587	0	0
Teminat Mektupları	299.903	110.024	0	0
Aval ve Kabul Kredileri	0	13.426	0	0
Akreditifler	0	85.137	0	0
Cirolar	0	0	0	0
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	0	0	0	0
Diğer Garanti ve Kefaletler	0	0	0	0

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

V. Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Cari Dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardının Uygulanması Sebebiyle Yapılan Düzeltmelere İlişkin Bilgiler:

1.1. Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlenmesinden sonra meydana gelen artış:

Kurum'un cari dönemde satılmaya hazır varlıkların değerlemesinden dolayı özkaynağa kaydettiği tutar bulunmamaktadır.

1.2. Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler:

1.2.1. Dönem başı ve dönem sonu nakit akış riskinden korunma kalemleri ve mutabakatı:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

1.2.2. Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynağa kaydedilmişse cari dönemde kaydedilen tutar:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

1.2.3. Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

2. Cari Dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardının Uygulanması Sebebiyle Yapılan Düzeltmelere İlişkin Bilgiler:

2.1. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Satılmaya hazır finansal varlıkların (riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalanlar) rayiç değerde yeniden ölçülmesinden kaynaklanan ve özkaynağa kaydedilen kazanç ya da kayıplardan net kâr/zarar hesabına aktarılan tutarlar:

Özkaynağa satılmaya hazır finansal varlıkların (riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalanlar) rayiç değerde yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıp olarak kaydedilen tutar bulunmamaktadır.

2.2. Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin bilgiler:

Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynağa kaydedilmişse özkaynaktan alınarak net kâr/zarar hesabına kaydedilen tutarlar:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

V. Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

3. Temettüye İlişkin Bilgiler:

3.1. Bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı:

Bu rapor tarihi itibariyle kâr payı bildirimi yapılmamıştır.

3.2. Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları:

Bu rapor tarihi itibariyle genel kurulda görüşülmek üzere hisse başına kâr payı önerilmemiştir. Bu nedenle ekli mali tablolarda kâr dağıtım tablosu verilmemiştir.

4. Yedek Akçeler Hesabına Aktarılan Tutarlar:

Cari dönem içerisinde yedek akçelere aktarılan tutar bulunmamaktadır.

5. Hisse Senedi İhracına İlişkin Bilgiler:

5.1. Kurum'un, tüm sermaye payı sınıfları için; kâr payı dağıtılması ve sermayenin geri ödenmesi ile ilgili kısıtlamalar dahil olmak üzere bu kalemle ilgili haklar, öncelikler ve kısıtlamaları:

Kurum'un , tüm sermaye payı sınıfları için; kâr payı dağıtılması ve sermayenin geri ödenmesi ile ilgili herhangibir kısıtlaması bulunmamaktadır.

5.2. Özkaynak Değişim Tablosunda yer alan diğer sermaye artırım kalemlerine ilişkin açıklamalar:

Dönem içinde diğer sermaye artırımları bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

VI. Nakit Akım Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Nakit Akım Tablosunda Yer Alan Diğer Kalemleri ve Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi Kalemine İlişkin Açıklamalar:

31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar, MUY hükümlerine göre düzenlenmiş olmadığından, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu ile bunlara ait dipnotlar hazırlanmamıştır.

2. İştirak, Bağlı Ortaklık ve Diğer Yatırımların Elde Edilmesinden Kaynaklanan Nakit Akımına İlişkin Bilgiler:

Kurum'un cari dönemde edindiği iştirak, bağlı ortaklık ve diğer işletmeler bulunmamaktadır.

3. İştirak, Bağlı Ortaklık ve Diğer İşletmelerin Elden Çıkarılmasına İlişkin Bilgiler:

Kurum'un cari dönemde elden çıkardığı iştirak, bağlı ortaklık ve diğer işletmeler bulunmamaktadır.

4. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Bilgiler:

31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar, MUY hükümlerine göre düzenlenmiş olmadığından, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu ile bunlara ait dipnotlar hazırlanmamıştır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

VI. Nakit Akım Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

5. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Bilgiler:

	31.03.2005
Nakit	115.659
Kasa ve Efektif Deposu	27.054
Yoldaki Paralar	0
T.C Merkez Bankası-Vadesiz Mevduat	12.477
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-Vadesiz Mevduat	76.128
Nakde Eşdeğer Varlıklar	
T.C Merkez Bankası-3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat	0
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat	0
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	115.659

6. Kurum'un Elinde Bulunan Ancak, Yasal Sınırlamalar veya Diğer Nedenlerle Kurum'un Serbest Kullanımında Olmayan Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık Mevcudu ve İlgili Açıklamalar:

Yurt dışı bankalar hesabında serbest olmayan 4.653 Bin YTL bulunmaktadır.

7. Mali Durum ve Likidite İle İlgili İlave Diğer Bilgiler:

7.1. Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilecek olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar:

Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilecek olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanları ve bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar bulunmamaktadır.

7.2. Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışlarından ayrı olarak, bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı:

Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışları günlük olarak takip edilmekte ve bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı bu kapsamda incelenmektedir.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

VII. Kurum'un Birleşme ve Devirleri İle Özel Finans Kurumlarınca İktisap Edilen Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Devir Dahil Bütün Ortaklık Birleşmelerinde, Birleşmenin Gerçekleştiği Döneme Ait Mali Tablolarda Birleşen Ortaklıkların Ünvan ve Türleri, Birleşmeyi Kayıtlara Yansıtmak İçin Kullanılan Muhasebe Yöntemi, Birleşmenin Yürürlüğe Girdiği Tarih ve Sona Erdirilmesine Karar Verilen Faaliyetler:

Kurum bünyesinde devir veya birleşme bulunmamaktadır.

2. İktisaplara İlişkin Bilgiler:

2.1. İktisabın gerçekleştiği döneme ilişkin açıklamalar:

Cari dönemde herhangi bir iktisap gerçekleşmemiştir.

2.2. Her bir iktisap için ayrılan karşılıkların toplam defter değeri:

Cari dönemde herhangi bir iktisap gerçekleşmemiştir.

2.3. Bir iktisapta, varlık ve yükümlülüklerin rayiç değerleri veya alış bedelleri iktisabın gerçekleştiği dönem sonunda kesin olarak belirlenemiyorsa nedenleri ve geçici olarak belirlenen rayiç değerlere sonradan yapılan düzeltmeler sözkonusu olduğunda, bu düzeltmelerle ilgili açıklama:

Cari dönemde herhangi bir iktisap gerçekleşmemiştir.

3. Birleşme ve Devirlerde, İşlemin Gerçekleştiği Dönem Mali Tablolarında Açıklanan Bilgiler:

3.1. Çıkarılan hisselerin tanım ve sayısı ile çıkarların karşılıklı olarak paylaşımını etkileyen değişimi yapılan oy hakkına sahip hisselerin değişimi ve her bir hissedara düşen pay oranı:

Cari dönemde herhangi bir birleşme veya devir gerçekleşmemiştir.

3.2. Her bir özel finans kurumu tarafından birleşime katılan varlıkların ve borçların miktarları:

Cari dönemde herhangi bir birleşme veya devir gerçekleşmemiştir.

3.3. Birleşme ve devir sonucunda oluşan özel finans kurumunun mali tablolarında gösterilen net kâr ya da zarara dahil edilen birleşme öncesi satış gelirleri, diğer faaliyet gelirleri, olağandışı gelir/gider kalemleri ve net kâr ya da zararı:

Cari dönemde herhangi bir birleşme veya devir gerçekleşmemiştir.

4. Bilanço Tarihinden Sonra, Mali Tablolarının Onaylanarak Yayımlanmasından Önce Gerçekleşen Özel Finans Kurumu Birleşmeleri İle İlgili Bilgiler veya Açıklama Yapılması Mümkün Değil İse Gerekçeleri:

Kurum yönetim kurulunun 30 Mayıs 2005 tarih ve 302 sayılı toplantısında Kurum'un Anadolu Finans Kurumu A.Ş ile birleşmesine karar verilmiş, birleşmenin Kurum'un tüm aktif ve pasifleriyle Anadolu Finans Kurumu A.Ş.'ne devrolması yöntemiyle gerçekleştirilmesi uygun görülmüştür. Bu rapor tarihi itibariyle gerekli izinler için Rekabet Kurulu ve BDDK'na başvurular yapılmış, devir çalışmaları devam etmektedir.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

VIII. 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 Özel Cari ve Katılma Hesapları İşlemleri İle Döneme İlişkin Gelir ve Giderler:

1.1. Cari Dönem (31.03.2005):

Özel Finans Kurumunun Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Özel Finans Kurumunun Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	0	0	0	0	76.453	4.630
Dönem Sonu Bakiyesi	0	0	0	0	80.871	16.292
Alınan Kar Payı ve Komisyon Gelirleri	0	0	0	0	1.640	208

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

1.2.1. Kurum'un dahil olduğu risk grubuna ait Özel Cari ve Katılma Hesaplarına ilişkin bilgiler:

Özel Finans Kurumunun Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	Özel Finans Kurumunun Doğrudan ve Dolaylı Ortakları	Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar
Özel Cari ve Katılma Hesapları	Cari Dönem	Cari Dönem	Cari Dönem
Dönem Başı	0	10.574	33.209
Dönem Sonu	0	15.864	38.062
Katılma Hesapları Kar Payı Gideri	0	158	653

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

1.2.2. 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 işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler bulunmamaktadır.

2. Özel Finans Kurumu'nun Dahil Olduğu Risk Grubuyla İlgili Olarak:

2.1. Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın özel finans kurumunun dahil olduğu risk grubunda yer alan ve özel finans kurumunun kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri:

Kurum'un dahil olduğu risk grubu ile bankacılık işlemleri dışında ilşkisi bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

VIII. Kurum'un Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

2. Özel Finans Kurumu'nun Dahil Olduğu Risk Grubuyla İlgili Olarak (devamı)

2.2. 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:

Kurum dahil olduğu risk grubunda yer alan kuruluşlarla olan işlemlerini piyasa şartlarında gerçekleştirmektedir.

2.3. Yapılan işlemlerin mali tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemler toplamı tek bir kalem olarak:

Yapılan işlemlerin mali tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemler bulunmamaktadır.

2.4. Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler:

Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler bulunmamaktadır.

2.5. 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 grubu ile 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 bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IX. Enflasyon Muhasebesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Paranın Satın Alma Gücündeki Değişikliklerin Mali Tablolar Üzerindeki Etkisini Gidermek Amacıyla Cari ve Önceki Dönem Mali Tablolarının, Paranın Bilanço Tarihindeki Satın Alma Gücüne Göre Yeniden İfade Edildiğine Yönelik Açıklama:

MUY'un 14 sayılı Tebliğ'i gereği yüksek enflasyon dönemlerinde, mali tablolar, paranın bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzenlenir. Buna göre, paranın satın alma gücündeki değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisini gidermek amacıyla 31 Aralık 2004 tarihine kadar düzenlenmiş olan mali tablolar paranın bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre yeniden ifade edilmiştir.

MUY'un 14 sayılı Tebliğ'i "Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardının" 25. maddesinde, yine aynı Tebliğin 5. maddesi hükümlerinde belirtilen göstergelerin ortadan kalkması durumunda bankaların mali tablolarını bu Tebliğ hükümlerine göre hazırlama zorunluluğunun ortadan kalkacağı ve yüksek enflasyon döneminin sona ermesi nedeniyle enflasyon muhasebesi uygulamasının sona erdirilmesi gerektiği belirtilmektedir.

Konuya ilişkin olarak BDDK'nın 28 Nisan 2005 tarih ve 2 numaralı genelgesinde yüksek enflasyon döneminin aşağıda detayları verilen başlıca göstergelerine bakılarak gerekli özelliklerin büyük ölçüde ortadan kalktığı kanaatine varıldığı belirtilmektedir. Bu sebeple, BDDK'nın 21 Nisan 2005 tarih ve 1623 sayılı kararı uyarınca, bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren son verilmesine karar verilmiştir.

Konuya ilişkin başlıca göstergeler aşağıdaki gibi sıralanmaktadır:

a) Ocak 2005 dönemi itibarıyla bankacılık sektörü verilerinde Yeni Türk Lirası mevduatın toplam mevduat içinde çoğunluğu teşkil etmesi ve yabancı mevduatın azalan bir seyir göstermesi;

b) Ocak 2005 dönemi itibarıyla bankacılık sektörü verilerinde Yeni Türk Lirası mevduatın toplam kredilerin içinde çoğunluğu teşkil etmesi ve yabancı para kredilerin azalan bir seyir göstermesi;

c) Kısa vadeli işlemlerde genellikle fiyatların vade farkı konulmadan belirlenmesi;

d) Nakit karşılığı Devlet İç Borçlanma Senetleri ihracının fiyat endeksine bağlı olarak yapılmaması;

e) Türkiye Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından açıklanan Toptan Eşya Fiyatları Endeksi ("TEFE") için 2005 Mart ayında son üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %57,83, son oniki aylık dönemde de %8,16 olarak gerçekleşmesi.

Söz konusu genelgeye istinaden 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Ödenmiş Sermayenin Enflasyon Düzeltme Farkı" hesabında izlenen tutar 31 Mart 2005 tarihi itibariyle, "Diğer Sermaye Yedekleri"ne aktarılmıştır. Diğer özsermaye kalemleri ile bilanço kalemlerine ilişkin enflasyon düzeltme farkları ise ilgili kalemlerin üzerinde gösterilmektedir.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IX. Enflasyon Muhasebesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

2. Enflasyon Muhasebesine Göre Düzeltilen Mali Tablolarda Yer Alan Kalemlerin, Düzeltilme İşlemine Tabi Tutulmadan Önce Düzenlenmesinde Kullanılan Maliyet Esasına İlişkin Açıklama:

Ekte sunulan mali tablolar tarihi maliyet ilkesi ve yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiş ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar ilgili katsayılarla endekslenerek düzeltilmiştir.

3. Mali Tablo Kalemlerinin Paranın Cari Satın Alma Gücü Cinsinden İfade Edilmesinde Kullanılan ve Düzeltme Katsayılarına İlişkin Açıklama, Kullanılan Fiyat Endeksi, Bilanço Günündeki Düzeyi ve Cari Yıl Dahil Son İki Yıldaki Hareketleri:

Bilanço tarihi itibarıyla son üç yıllık kümülatif enflasyon oranı DİE tarafından yayımlanan TEFE baz alındığında, %57,83 olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla parasal olmayan değerleri hesaplamak için kullanılmış olan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2005 İtibariyle Kümülatif Enflasyon Katsayısı		31.12.2004 İtibariyle Uygulanan Katsayılar	
	Endeks	Katsayı	Endeks	Katsayı
31 Mart 2002	5.387,90	1,5783	5.387,90	1,5598
31 Aralık 2002	6.478,80	1,3125	6.478,80	1,2971
31 Mart 2003	7.281,80	1,1678	7.281,80	1,1541
31 Aralık 2003	7.382,10	1,1519	7.382,10	1,1384
31 Mart 2004	7.862,20	1,0816	7.862,20	1,0689
31 Aralık 2004	8.403,80	1,0119	8.403,80	1,0000
31 Mart 2005	8.503,72	1,0000		

4. Parasal Olmayan Kalemlerde Yapılan Düzeltmeler:

31 Aralık 2004 tarihine kadar, parasal olmayan kalemler, dönem sonu endeksinin parasal olmayan kalemin giriş tarihindeki endeksine bölünmesiyle elde edilen katsayılarla çarpılması suretiyle düzeltilmiş değerlerden varsa; yeniden belirlenmiş (endekslenmiş) değerler üzerinden hesaplanan birikmiş amortismanların ve değer düşüklükleri için ayrılan karşılıkların düşülmesiyle bulunan değerleri ile gösterilmiştir.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IX. Enflasyon Muhasebesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

5. Amortismana Tabi Varlıklara İlişkin Olarak, Bunların Tahmini Faydalı Ömürleri, İlgili Mevzuat Uyarınca Yapılan Amortisman Hesaplamaları ile Bunların Düzeltilmiş Tutarları ve Bahse Konu Varlıkların Rayiç Değerinin Tespitine Yönelik Olarak Ekspertizlerinin Yapılıp Yapılmadığına İlişkin Açıklama:

Kurum tarafından amortismana tabi varlıkların tahmini faydalı ömürleri binalar için 50 yıl diğer sabit kıymetler için ise 5-10 yıl olarak belirlenmiştir. Kurum amortismana tabi varlıkların tahmini faydalı ömürlerini düzenli aralıklarla gözden geçirmektedir.

Sabit kıymetlerin amortismanları enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucu bulunan yeni değerler üzerinden ayrılmaktadır.

Bilanço tarihi itibariyle Kurum yasal kayıtlarında bulunan binaların ekspertiz değerlemesi yapılmamıştır. Muhtelif tarihli değerleme çalışmaları sonucunda ekspertiz değerlerinin enflasyon muhasebesine göre hesaplanmış değerlerinden düşük olan binalar için ekli mali tablolarda 157 Bin YTL değer düşüş karşılığı ayrılmıştır.

Ekspertiz değerlerinin enflasyon muhasebesine göre hesaplanan net defter değerlerinden yüksek olduğu durumlarda arada oluşan fark MUY, 14 sayılı Tebliğ, Paragraf 15'te belirtilen "Tespit edilen ekspertiz değerinin enflasyona göre düzeltilmiş değerden fazla olan tutarı dikkate alınmaz" açıklamasına istinaden gözardı edilmiştir.

6. Türk Ticaret Kanunu veya Kurumların Ana Sözleşmeleri Çerçevesinde Oluşan Yedek Akçeleri ile Ödenmiş veya Çıkarılmış Sermayenin Kayıtlı Değerleri Hakkında Açıklama:

Kurum'un yasal kayıtlarındaki ödenmiş nominal sermaye tutarı 92.000 Bin YTL olup bu sermayenin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan 105.620 Bin YTL 31 Mart 2005 tarihli mali tablolarda "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında takip edilmektedir.

Bilanço tarihi itibariyle yasal yedek akçeler 1.778 Bin YTL olup bu bakiyenin1.586 Bin YTL'si yasal yedek akçelerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesi uygulamasından kaynaklanan endeksleme farklarından oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibariyle olağanüstü yedek akçeler 44 Bin YTL olup bu bakiyenin 16. Bin YTL'si olağanüstü yedek akçelerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesi uygulamasından kaynaklanan endeksleme farklarından oluşmaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IX. Enflasyon Muhasebesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

7. Parasal Kalemlerin Neden Olduğu Satın Alma Gücü Kazanç veya Kayıplarına Dahil Olan Ancak, Sağlanan veya Kullandırılan Fonlara İlişkin Faiz ve Kur Farkı Gelir ve Giderleri gibi Net Parasal Pozisyon Kârı (Zararı) Kalemi ile İlişkilendirilen Gelir Tablosu Kalemlerinden, Muhasebe Standartlarına İlişkin Tebliğler Uyarınca Net Parasal Pozisyon Kârı (Zararı) Kaleminden İndirilerek İlgili Oldukları Bölümde Ayrıca Açıklanması Öngörülenler:

Net parasal pozisyon kârı (zararı) kaleminden indirilerek ilgili oldukları bölümde ayrıca açıklanması öngörülen bir durum bulunmamaktadır.

8. Önceki Dönem Mali Tablolarının Bağımsız Denetimden Geçmiş Olup Olmadığına İlişkin Açıklama:

Kurum'un 31 Aralık 2004 tarihli mali tabloları Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından denetlenmiş ve olumlu görüş verilmiştir.

9. Mali Tabloların Bu Muhasebe Standardı Hükümleri Uyarınca İlk Defa Düzenleneceği Hesap Döneminin Başına Kadar Olan Dönemde Düzeltilmiş Tutarları ile Olmak Üzere, Aktif Kalemlerden Borçların ve Özkaynak Kalemlerinin Çıkarılması Sonucunda Kalan, Özkaynak Hesap Grubu İçinde "Geçmiş Yıllar Kârı (Zararı)" Hesabında İzlenen Tutara İlişkin Açıklama:

Ekli mali tablolarda ilk kez enflasyon muhasebesi uygulaması sonucu bilanço denkleştirmesine ilişkin geçmiş yıllar kâr/(zarar) hesabında izlenen bir tutar bulunmamaktadır.

10. Dönem İçinde Tahakkuk Eden ve Döneme Yaygın Olarak Yapılan Giderler ve Sağlanan Gelirler, Gelir ve Gider Kalemlerinde Gerçekleşen Hareketlerin Mevsimsellik Göstermediği ve Döneme Eşit Biçimde Dağılmış Olduğunu Doğrulayıcı Nesnel Ölçütlerin Var Olması Durumuna İlişkin Açıklama:

Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketlerin mevsimsellik göstermediği ve döneme eşit biçimde dağılmış olduğunu doğrulayıcı nesnel ölçütler bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

X. Kurumun Yurtiçi, Yurtdışı, Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şube veya İştirakler İle Yurtdışı Temsilciliklerine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Kurum'un Yurtiçi ve Yurtdışı Şube ve Temsilciliklerine İlişkin Bilgiler:

	Sayı	Çalışan Sayısı	
Yurtiçi şube	54	598	
			Bulunduğu Ülke
Yurtdışı temsilcilikler	1	2	1- Almanya

2. Kurum'un Yurtiçinde ve Yurtdışında Yeni Birimler Oluşturması, Açılan Birimlerini Kapatması, Organizasyonunu Önemli Ölçüde Değiştirmesi Durumuyla İlgili Açıklamalar:

Kurum'un yeni birimler oluşturmak, açılan birimleri kapatmak, organizasyonda değişiklik yapmak hususunda palnları bulunmamaktadır.

XI. Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Bilanço Sonrası Hususlar ile İlgili Henüz Sonuçlandırılmamış İşlemler ve Bunların Mali Tablolara Etkisi:

BDDK'nın 29 Mayıs 2005 tarihli onay yazısı çerçevesinde, Kurum'un ödenmiş sermayesi 10.000 Bin YTL nakit ve 5 bin YTL gayrimenkul satış karlarından olmak üzere toplam 10.005 bin YTL artış ile 92.000 Bin YTL'den 102.005 Bin YTL'ye çıkarılmıştır.

Kurum yönetim kurulunun 30 Mayıs 2005 tarihi ve 302 sayılı toplantısında alınan karar gereği, Kurum'un Anadolu Finans Kurumu A.Ş. ile birleşmesine karar verilmiştir. Birleşme Kurum'un tüm aktif ve pasifleriyle Anadolu Finans Kurumu A.Ş.'ne devredilmesi yöntemiyle gerçekleşecektir. Devir yoluyla birleşme için BDDK'na 14 Haziran 2005 tarihi itibariyle ön izin için gerekli başvurular yapılmıştır.

Kurum'un yönetim kurulunun 7 Temmuz 2005 tarih ve 305 sayılı toplantısında Kurum sermayesinin 102.005 bin YTL'dan 142.000 bin YTL'na çıkarılmasına ve bununla ilgili ana sözleşme tadil tasarısının genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir. 39.995 bin YTL tutarındaki sermaye artışının aşağıda belirtilen kaynaklardan sağlanmasına kararlaştırılmıştır.

- Nakit: 29.995 bin YTL
- Gayrimenkul satış karları: 611 bin YTL
- Ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedekleri: 9.389 bin YTL

2. Kurlarda Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan ve Açıklanmaması Mali Tablo Kullanıcılarının Finansal Tablolar Üzerinde Değerlendirme Yapmasını ve Karar Vermesini Etkileyecek Önemlilikteki Değişikliklerin Yabancı Para İşlemler ile Kalemlere ve Mali Tablolara Olan Etkisi ile Ana Ortaklık Kurum'nın Yurtdışındaki Faaliyetlerine Etkisi:

Bilanço tarihinden sonra ve bu rapor tarihine kadar geçen süre içerisinde kurlarda önemli bir değişiklik oluşmamıştır.

ALTINCI BÖLÜM

DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Kurum'un Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar

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

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I. Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

31 Mart 2005 tarihli mali tablolar Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. ("Member of Deloitte Touche Tohmatsu") tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Bağımsız denetim raporu, mali tablolar ile mali tablolara ilişkin notların başında yeralmaktadır.