Rapor No : SYMM 116 / 768-53

ASYA FİNANS KURUMU ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2004 TARİHİ İTİBARİYLE BİTEN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Asya Finans Kurumu Anonim Şirketi Yönetim Kuruluna;

Asya Finans Kurumu A.Ş.'nin 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait kâr ve zarar cetveli, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu mali tablolar Kurum yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 4389 sayılı Bankalar Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe standartlarına 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.

Görüşümüze göre, ilişikteki mali tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Asya Finans Kurumu A.Ş.'nin 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankalar Kanununun 13 üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:

Kurum; 30 Aralık 2003 gün ve 25332 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı "Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" hükümleri ve bunlara ilişkin tebliğler uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutmuştur. Böylece, mali tablolarda yer alan parasal olmayan hesap kalemlerinin değerleri, ilgili enflasyon düzeltme katsayıları ile çarpılmak suretiyle düzeltilerek 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücü üzerinden yeniden ifade edilmişlerdir.

31 Aralık 2003 tarihli mali tablolar, 5024 sayılı Kanun hükümlerine göre düzenlenmiş olmadığından, 31 Aralık 2004 mali tablolar ile bunlara ait dipnotlar önceki dönemle mukayeseli olarak hazırlanmamıştır.

İstanbul, 25 Mart 2005

SAYGIN YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE DENETİM A.Ş.

A member of HLB International

Hayati ECER
Yeminli Mali Müşavir
Sorumlu Ortak Başdenetçi

BİRİNCİ BÖLÜM
GENEL BİLGİLER

I- Kurumun Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
II- Kurumun Dahil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

İKİNCİ BÖLÜM
MALİ TABLOLAR

I- Bilanço
II- Bilanço Dışı Yükümlülükler Tablosu
III- Gelir Tablosu
IV. Özkaynak Değişim Tablosu
V. Nakit Akım Tablosu
VI. Kar Dağıtım Tablosu

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
II. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri İle Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar
III. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotar
IV. Kar Payı Gelir ve Giderine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
V. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
VI. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
VII. Satış ve geri alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
VIII. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler,Satılmaya Hazır Menkul Değerler ve Kurum Kaynaklı Krediler ve Alacaklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
IX. Kurum Kaynaklı Krediler ve Alacaklar ve Ayrılan Özel Karşılıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
X. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
XI. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
XII. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
XIII. Karşılıklar ve Şarta Bağlı Yükümlülüklere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
XIV. Çalışanların Haklarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
XV. Vergi Uygulamlarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
XVI. Borçlanmalara İlişikin İlave Açıklamalar
XVII. Ödenmiş Sermaye ve Hisse Senetleri Stoğuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
XVIII. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
XIX. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
XX. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
II. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
III. Kredi Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
IV. Piyasa Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
V. Kur Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
VI. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
VII. Likidite Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
VIII. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Rayiç Değeri İle Gösterilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
IX. Başkalarının Nam ve Hesabına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
X. Faaliyet Bölümlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

BEŞİNCİ BÖLÜM
KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I- Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar
II- Pasif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar
III- Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar
IV- Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar
V- Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar
VI. Nakit Akım Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar
VII- Kurum Birleşme ve Devirleri İle İlgili Olarak Açıklanması Gereken Hususlar
VIII- Kurumun Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar
IX- Enflasyon Muhasebesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar
X- Kurumun Yurtiçi, Yurtdışı, Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şube veya İştirakler İle Yurtdışı Temsilciliklerine İlişkin olarak Açıklanması Gereken Hususlar
XI. Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

ALTINCI BÖLÜM
DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I- Kurumun Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar

YEDİNCİ BÖLÜM
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE DENETÇİ DEĞERLENDİRMESİ

I- Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklanması Gereken Hususlar
II- Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar
III- İç Kontrol Sisteminin İşleyişine ve Etkinliğine İlişkin Denetçi Değerlendirmesi
IV. Muhasebe ve Raporlamaya İlişkin Denetçi Değerlendirmesi
V. Bilgi Sistemleri İle Bilgi Teknolojilerinin Niteliği ve İşleyişine İlişkin Denetçi Değerlendirmesi
VI. Risk Yönetim Sistemine İlişkin Denetçi Değerlendirmesi

Birinci Bölüm
GENEL BİLGİLER

ASYA FİNANS KURUMU A.Ş.'nin yönetim merkezi adresi, telefon ve faks numaraları,elektronik site adresi aşağıda sunulmuştur:

Ticaret Ünvanı	**:**	**ASYA FİNANS KURUMU ANONİM ŞİRKETİ**
Merkezi	**:**	**İSTANBUL**
Adres	**:**	**Kısıklı Caddesi Kuşbakışı Sokak No:2 34662 Altunizade/İSTANBUL**
Şube Sayısı	**:**	**62**
Telefon/Faks	**:**	**(216) 554 50 00 / (216) 554 50 50**
Elektronik Site	**:**	**www.asyafinans.com.tr**
Raporlama Dönemi	**:**	**01 Ocak – 31 Aralık 2004**

I-Kurumun Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kurum özel finans kurumu olarak faizsiz bankacılık yapmakta, özel cari hesap ve katılma hesapları şeklinde fon toplayıp, üretim desteği, finansal kiralama ve kar/zarar ortaklığı yoluyla fon kullandırmaktadır.

Kurum; "özel cari hesaplar" ve "katılma hesapları" adı altında iki yöntemle fon toplamaktadır. Hesap kayıtlarında özel cari hesaplar ve katılma hesaplarını diğer hesaplardan ayrı şekilde, vadelerine göre tasnif etmektedirler. Katılma hesapları, bir ay, üç ay, altı ay, dokuz ay, bir yıl ve bir yıldan uzun vadeli olmak üzere 6(altı) vade grubu altında açılmaktadır.

Kurum; özel cari hesaplarda toplanan fonları ; yasal yükümlülüklerin yerine getirilmesinden sonra kalan tutar, altı aydan uzun vadeli olmamak ve "Kâr-Zarar Ortaklığı Yatırımı" yöntemiyle kullandırılacak fon miktarının payı yüzde yirmisinden az olacak şekilde kullandırmaktadır.

Kurum, katılma hesaplarının işletilmesinden doğacak kâr ve zarara katılma oranlarını; zarara katılma oranı, kâra katılma oranının yüzde ellisinden az olmayacak şekilde, vade grupları itibariyle Türk Lirası veya yabancı para hesaplar için ayrı ayrı da belirleyebilmektedir.

Önceden belirlenmiş projelerin finansmanı için ve münhasıran o işe tahsis edilmek üzere müstakil hesaplarda fon toplamak suretiyle özel fon havuzları oluşturulmaktadır. Bu şekilde toplanan fonlara ait katılma hesapları, vadeleri itibariyle ve diğer hesaplardan bağımsız olarak ayrı hesaplarda işletilir ve toplanan fonlardan diğer vade gruplarına aktarma yapılamaz.

Özel fon havuzları, toplanacak fonların münhasıran kullandırılacağı proje ile finansman süresi önceden belirlenir.

Fon Kullandırma Yöntemleri

Kurum, topladıkları fonları aşağıda belirtilen yöntemlerle kullandırmaktadır.

Kurumsal Finansman Desteği:
Kurum ile fonu kullanacak işletme arasında akdedilen sözleşme dahilinde, işletmenin ihtiyaç duyduğu emtia, gayrimenkul ve hizmet bedelinin Kurumca işletme adına satıcıya ödenmesi ve bunun karşılığında işletmenin vadeli olarak borçlandırılması şelinde yapılmaktadır. Bu yöntemle kullandırılan fonlar karşılığında teminat alınmakta ve alım-satıma ilişkin belgelerin bir sureti Kurumca muhafaza edilmektedir.

Bireysel Finansman Desteği:
Bireysel ihtiyaçlar için, gerçek kişi alıcıların doğrudan satıcılardan aldıkları mal veya hizmet bedelinin, Kurum tarafından alıcı adına satıcıya ödenmesi karşılığında, alıcının borçlandırılması işlemidir.

Kâr-Zarar Ortaklığı Yatırımı:
Fon kullanacak gerçek ve tüzel kişilerin tüm faaliyetlerinden veya belirli bir faaliyetinden veya belirli bir parti malın alım satımından doğacak kâr ve zarara katılmak üzere bu kişilere fon kullandırılması işlemidir. Kurum fon kullandırılacak gerçek ve tüzel kişilerle "Kâr-Zarar Ortaklığı Yatırım Sözleşmesi" imzalamaktadır.

Kurum, fon kullandırdığı gerçek ve tüzel kişilerin kâr ve zararına, sözleşmede belirlenen oranlarda katılır. "Kâr-Zarar Ortaklığı Yatırım Sözleşmesi' nde, Kurumun kâr ve zarardan alacağı pay ve alacağı teminatlar açıkça gösterilir. Bu sözleşmede, projenin kârlılığından bağımsız olarak Kurum'a önceden belirlenmiş bir tutarda kâr garanti edilmesine dair hükümler yer alamaz.

Finansal Kiralama:
Taşınır ve taşınmaz malların 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu hükümleri çerçevesinde, Kurum tarafından temin edilerek kiraya verilmesidir.

Mal Karşılığı Vesaikin Alım-Satımı:
Dış ticaret ve kambiyo mevzuatı çerçevesinde, Kurum ile fon kullanan arasında düzenlenecek yazılı bir akde istinaden, mal karşılığı vesaikin, Kurumca peşin satın alınması ve vadeli olarak fon kullanana daha yüksek bir fiyattan satılması işlemidir.

Diğer Faaliyetler:
EFT/Havale, Fatura Ödemeleri, Süper Virman Talimatı, Çek Karnesi, Kiralık Kasa, Döviz Alım-Satımı, Çek / Senet Tahsilatı, Kredi Kartı, Bireysel Krediler, Okul Taksit Sistemi, Otomatik Ödemeler, Düzenli Ödemeler, İnternet Bankacılığı, Alo Asya Telefon Bankacılığı, Referans Mektubu, POS/ E-POS, Sürekli Form Çekler, İthalat, İhracat, Teminat Mektupları, Yurt Dışından Havale Gönderme, Yurt Dışına Havale Gönderme, Çekli İşlemler yeralmaktadır.

II-Kurumun Dahil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Kurum, herhangi bir gruba dahil bulunmamaktadır.

İkinci Bölüm

MALİ TABLOLAR

I- Bilanço

AKTİF KALEMLER		Dipnot	31 / 12 / 2004		
			TP	YP	TOPLAM
I.	**NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI**	(1)	**75.013**	**16.793**	**91.806**
1.1	Kasa		10.745	-	10.745
1.2	Efektif Deposu		-	16.592	16.592
1.3	T.C. Merkez Bankası		64.249	201	64.450
1.4	Diğer		19	-	19
II.	**ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)**	(2)	**-**	**-**	**-**
2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
2.1.1	Devlet Tahvili		-	-	-
2.1.2	Hazine Bonosu		-	-	-
2.1.3	Diğer Kamu Borçlanma Senetleri		-	-	-
2.2	Hisse Senetleri		-	-	-
2.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-
III.	**BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR**	(3)	**13.263**	**228.325**	**241.588**
3.1	Bankalar		13.263	228.325	241.588
3.1.1	Yurtiçi Bankalar		13.263	42.639	55.902
3.1.2	Yurtdışı Bankalar		-	185.686	185.686
3.1.3	Yurtdışı Merkez ve Şubeler		-	-	-
3.2	Diğer Mali Kuruluşlar		-	-	-
IV.	**PARA PİYASALARI**	(4)	**-**	**-**	**-**
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
V.	**SATILMAYA HAZIR MENKUL DEĞERLER (Net)**	(5)	**-**	**-**	**-**
5.1	Hisse Senetleri		-	-	-
5.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-
VI.	**KULLANDIRILAN FONLAR**	(6)	**743.348**	**394.077**	**1.137.425**
6.1	Kısa Vadeli		580.725	310.556	891.281
6.2	Orta ve Uzun Vadeli		143.060	83.177	226.237
6.3	Takipteki Krediler		65.079	362	65.441
6.4	Özel Karşılıklar (-)		(45.516)	(18)	(45.534)
VII.	**FAKTORİNG ALACAKLARI**	(7)	-	-	-
VIII.	**VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)**	(8)	**-**	**-**	**-**
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-
8.1.1	Devlet Tahvili		-	-	-
8.1.2	Hazine Bonosu		-	-	-
8.1.3	Diğer Kamu Borçlanma Senetleri		-	-	-
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-
IX.	**İŞTİRAKLER (Net)**	(9)	**6.285**	**-**	**6.285**
9.1	Mali İştirakler		6.285	-	6.285
9.2	Mali Olmayan İştirakler		-	-	-
X.	**BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)**	(10)	**2.560**	**-**	**2.560**
10.1	Mali Ortaklıklar		44	-	44
10.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		2.516	-	2.516
XI.	**DİĞER YATIRIMLAR (Net)**	(11)	**-**	**-**	**-**
XII.	**FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Net)**	(12)	**20.554**	**85.810**	**106.364**
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		26.265	139.013	165.278
12.2	Kazanılmamış Gelirler (-)		(5.711)	(53.203)	(58.914)
XIII.	**ZORUNLU KARŞILIKLAR**		**24.373**	**84.799**	**109.172**
XIV.	**MUHTELİF ALACAKLAR**	(13)	**2.199**	**52**	**2.251**
XV.	**KAR PAYI-GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI**	(14)	**36.444**	**5.460**	**41.904**
15.1	Kredilerin		36.444	5.460	41.904
15.2	Menkul Değerlerin		-	-	-
15.3	Diğer		-	-	-
XVI.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	(15)	**160.198**	**-**	**160.198**
16.1	Defter Değeri		377.829	-	377.829
16.2	Birikmiş Amortismanlar (-)		(217.631)	-	(217.631)
XVII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	(16)	**1.063**	**-**	**1.063**
17.1	Şerefiye		-	-	-
17.2	Diğer		2.333	-	2.333
17.3	Birikmiş Amortismanlar (-)		(1.270)	-	(1.270)
XVIII.	**DİĞER AKTİFLER**	(17)	**30.388**	**12**	**30.400**
	AKTİF TOPLAMI		**1.115.688**	**815.328**	**1.931.016**

I- Bilanço (Devam)

PASİF KALEMLER		Dipnot	31 / 12 / 2004		
			TP	YP	Toplam
I.	**TOPLANAN FONLAR**	**(1)**	**734.780**	**826.695**	**1.561.475**
1.1	Bankalararası Mevduat		325	5.736	6.061
1.2	Tasarruf Mevduatı		464.163	-	464.163
1.3	Resmi Kuruluşlar Mevduatı		71.360	-	71.360
1.4	Ticari Kuruluşlar Mevduatı		132.484	-	132.484
1.5	Diğer Kuruluşlar Mevduatı		66.448	-	66.448
1.6	Döviz Tevdiat Hesabı		-	820.959	820.959
1.7	Kıymetli Madenler Depo Hesapları		-	-	-
II.	**PARA PİYASALARI**	**(2)**	-	-	-
2.1	Bankalararası Para Piyasalarından Alınan Borçlar		-	-	-
2.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alınan Borçlar		-	-	-
2.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		-	-	-
III.	**ALINAN FONLAR**	**(3)**	**22.722**	**4.556**	**27.278**
3.1	T.C. Merkez Bankası Kredileri		-	-	-
3.2	Alınan Diğer Krediler		-	-	-
3.2.1	Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan		22.722	-	22.722
3.2.2	Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan		-	4.556	4.556
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**(4)**	**-**	**-**	**-**
4.1	Bonolar		-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-
V.	**FONLAR**	**(5)**	**-**	**-**	**-**
VI.	**MUHTELİF BORÇLAR**	**(6)**	**43.522**	**4.554**	**48.076**
VII.	**DİĞER YABANCI KAYNAKLAR**	**(7)**	**34.401**	**6.162**	**40.563**
VIII.	**ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER**	**(8)**	**6.136**	**2**	**6.138**
IX.	**FAKTORİNG BORÇLARI**	**(9)**	**-**	**-**	**-**
X.	**FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)**	**(10)**	**-**	**-**	**-**
10.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
10.2	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
XI.	**KAR PAYI VE GİDER REESKONTLARI**	**(11)**	**12.685**	**3.013**	**15.698**
11.1	Toplanan Fonların		12.685	3.013	15.698
11.2	Alınan Kredilerin		-	-	-
11.3	Repo İşlemlerinin		-	-	-
11.4	Diğer		-	-	-
XII.	**KARŞILIKLAR**	**(12)**	**11.925**	**100**	**12.025**
12.1	Genel Karşılıklar		9.070	-	9.070
12.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı		1.006	-	1.006
12.3	Vergi Karşılığı		225	-	225
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar		1.624	100	1.724
XIII.	**SERMAYE BENZERİ KREDİLER**	**(12)**	**-**	**-**	**-**
XIV.	**AZINLIK HAKLARI**		**-**	**-**	**-**
XV.	**ÖZKAYNAK LAR**		**219.763**	**-**	**219.763**
15.1	Ödenmiş Sermaye	(13)	120.000	-	120.000
15.2	Sermaye Yedekleri		53.538	-	53.538
15.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	(14)	-	-	-
15.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
15.2.3	Menkul Değerler Değer Artış Fonu	(15)	-	-	-
15.2.4	Yeniden Değerleme Fonu	(16)	375	-	375
15.2.5	Yeniden Değerleme Değer Artışı	(17)	-	-	-
15.2.6	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
15.2.7	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		53.163	-	53.163
15.3	Kâr Yedekleri		11.032	-	11.032
15.3.1	Yasal Yedekler	(18)	3.694	-	3.694
15.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-
15.3.3	Olağanüstü Yedekler	(19)	7.338	-	7.338
15.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
15.4	**Kâr veya Zarar**		**35.193**	**-**	**35.193**
15.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		-	-	-
15.4.2	Dönem Net Kâr ve Zararı		35.193	-	35.193
	PASİF TOPLAMI		**1.085.934**	**845.082**	**1.931.016**

II- Bilanço Dışı Yükümlülükler Tablosu

		Dipnot	31 / 12 / 2004		
			TP	YP	TOPLAM
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)			**1.331.813**	**831.688**	**2.163.501**
I.	**GARANTİ ve KEFALETLER**	(1), (5)	**996.054**	**831.688**	**1.827.742**
1.1.	Teminat Mektupları		995.819	519.986	1.515.805
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-
1.1.2.	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-
1.1.3.	Diğer Teminat Mektupları		995.819	519.986	1.515.805
1.2.	Banka Kredileri		-	29.011	29.011
1.2.1.	İthalat Kabul Kredileri		-	29.011	29.011
1.2.2.	Diğer Banka Kabulleri		-	-	-
1.3.	Akreditifler		-	277.341	277.341
1.3.1.	Belgeli Akreditifler		-	-	-
1.3.2.	Diğer Akreditifler		-	277.341	277.341
1.4.	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-
1.5.	Cirolar		-	-	-
1.5.1.	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-
1.5.2.	Diğer Cirolar		-	-	-
1.6.	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-
1.7.	Faktoring Garantilerimizden		-	-	-
1.8.	Diğer Garantilerimizden		235	5.350	5.585
1.9.	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-
II.	**TAAHHÜTLER**	(1), (5)	**335.759**	-	**335.759**
2.1.	Cayılamaz Taahhütler		335.759	-	335.759
2.1.1.	Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		-	-	-
2.1.2.	Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri		-	-	-
2.1.3.	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İşt. Taahhütleri		-	-	-
2.1.4.	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-
2.1.5.	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-
2.1.6.	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-
2.1.7.	Çekler için Ödeme Taahhütlerimiz		166.477	-	166.477
2.1.8.	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-
2.1.9.	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		169.282	-	169.282
2.1.10.	Açığa Menkul Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-
2.1.11.	Açığa Menkul Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-
2.1.12.	Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-
2.2.	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
2.2.1.	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-
2.2.2.	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
III.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**	**(2)**	-	-	-
3.1.	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
3.1.1.	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-
3.1.2.	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-
3.2.	Para ve Kar Payı Swap İşlemleri		-	-	-
3.2.1.	Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-
3.2.2.	Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-
3.2.3.	Swap Kar Payı Alım İşlemleri		-	-	-
3.2.4.	Swap Kar Payı Satım İşlemleri		-	-	-
3.3.	Para ve Kar Payı ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-
3.3.1.	Para Alım Opsiyonları		-	-	-
3.3.2.	Para Satım Opsiyonları		-	-	-
3.3.3.	Kar Payı Alım Opsiyonları		-	-	-
3.3.4.	Kar Payı Satım Opsiyonları		-	-	-
3.3.5.	Menkul Değer Alım Opsiyonları		-	-	-
3.3.6.	Menkul Değer Satım Opsiyonları		-	-	-
3.4.	Futures Para İşlemleri		-	-	-
3.4.1.	Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-
3.4.2.	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-
3.5.	Futures Kar Payı Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
3.5.1.	Futures Kar Payı Alım İşlemleri		-	-	-
3.5.2.	Futures Kar Payı Satım İşlemleri		-	-	-
3.6.	Diğer		-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V)			**2.802.427**	**1.555.918**	**4.358.345**
IV.	**EMANET KIYMETLER**		**1.392.062**	**244.892**	**1.636.954**
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-
4.2.	Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-
4.3.	Tahsile Alınan Çekler		-	70.334	70.334
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler		96.616	53.000	149.616
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler		1.295.446	121.558	1.417.004
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-
V.	**REHİNLİ KIYMETLER**		**1.410.365**	**1.311.026**	**2.721.391**
5.1.	Menkul Kıymetler		33.611	44.210	77.821
5.2.	Teminat Senetleri		1.305	49	1.354
5.3.	Emtia		-	-	-
5.4.	Varant		-	-	-
5.5.	Gayrimenkul		1.371.742	320.872	1.692.614
5.6.	Diğer Rehinli Kıymetler		3.707	945.895	949.602
5.7.	Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)			**4.134.240**	**2.387.606**	**6.521.846**

III-GelirTablosu

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	31/12/2004
I.	**KAR PAYI GELİRLERİ**	(1)	**272.958**
1.1	**Kullandırılan Fonlardan Alınan Kar Payları**		**263.815**
1.1.1	TP Kullandırılan Fonlardan Alınan Kar Payları		143.376
1.1.1.1	Kısa Vadeli Kullandırılan Fonlardan		137.319
1.1.1.2	Orta ve Uzun Vadeli Kullandırılan Fonlardan		6.057
1.1.2	YP Kullandırılan Fonlardan Alınan Kar Payları		119.566
1.1.2.1	Kısa Vadeli Kullandırılan Fonlardan		50.276
1.1.2.2	Orta ve Uzun Vadeli Kullandırılan Fonlardan		69.290
1.1.3	Takipteki Alacaklardan Alınan Kar Payları		873
1.1.4	Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler		-
1.2	**Zorunlu Karşılıklardan Alınan Kar Payları**		**5.490**
1.3	**Bankalardan Alınan Kar Payları**		**3.653**
1.3.1	T.C. Merkez Bankasından		-
1.3.2	Yurtiçi Bankalardan		-
1.3.3	Yurtdışı Bankalardan		3.653
1.4	**Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Kar Payları**		**-**
1.5	**Menkul Değerlerden Alınan Kar Payları**		**-**
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-
1.5.2	Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-
1.5.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden		-
1.6	**Diğer Kar Payı Gelirleri**		**-**
II.	**KAR PAYI GİDERLERİ**	(2)	**139.057**
2.1	**Toplanan Fonlara Verilen Kar Payları**		**139.057**
2.1.1	Bankalararası Mevduata		-
2.1.2	Tasarruf Mevduatına		135.409
2.1.3	Resmi Kuruluşlar Mevduatına		-
2.1.4	Ticari Kuruluşlar Mevduatına		3.634
2.1.5	Diğer Kuruluşlar Mevduatına		14
2.1.6	Döviz Tevdiat Hesaplarına		-
2.1.7	Kıymetli Maden Depo Hesaplarına		-
2.2	**Para Piyasası İşlemlerine Verilen Kar Payları**		**-**
2.3	**Kullanılan Kredilere Verilen Kar Payları**		**-**
2.3.1	T.C. Merkez Bankasına		-
2.3.2	Yurtiçi Bankalara		-
2.3.3	Yurtdışı Bankalara		-
2.3.4	Yurtdışı Merkez ve Şubeler		-
2.3.5	Diğer Kuruluşlara		-
2.4	**Çıkarılan Menkul Kıymetlere Verilen Kar Payları**		**-**
2.5	**Diğer Kar Payı Giderleri**		**-**
III.	**NET KAR PAYI GELİRİ (I - II)**		**133.901**
IV.	**NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ**		**52.719**
4.1	**Alınan Ücret ve Komisyonlar**		**62.567**
4.1.1	Nakdi Kredilerden		9.901
4.1.2	Gayri Nakdi Kredilerden		30.577
4.1.3	Diğer		22.089
4.2	**Verilen Ücret ve Komisyonlar**		**9.848**
4.2.1	Nakdi Kredilere Verilen		-
4.2.2	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		-
4.2.3	Diğer		9.848
V.	**TEMETTÜ GELİRLERİ**		**-**
5.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-
5.2	Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-
VI.	**NET TİCARİ KÂR / ZARAR**		**14.865**
6.1	**Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı (Net)**		**-**
6.1.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-
6.1.1.1	Türev Finansal Araçlardan Karlar		-
6.1.1.2	Diğer		-
6.1.2	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı (-)		-
6.1.2.1	Türev Finansal Araçlardan Zararlar		-
6.1.2.2	Diğer		-
6.2	**Kambiyo Kâr/Zararı (Net)**		**14.865**
6.2.1	Kambiyo Kârı		39.668
6.2.2	Kambiyo Zararı (-)		(24.804)
VII.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**(3)**	**7.705**
VIII.	**FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)**		**209.190**
IX.	**KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)**	**(4)**	**(27.049)**
X.	**DİĞER FALİYET GİDERLERİ (-)**	**(5)**	**(147.641)**
XI.	**FAALİYET KÂRI (VIII-IX-X)**		**34.500**
XII.	**BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERDEN KÂR/ZARAR**	**(6)**	**-**
XIII.	**NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI**	**(7)**	**918**
XIV.	**VERGİ ÖNCESİ KÂR (XI+XII+XIII)**		**35.418**
XV.	**VERGİ KARŞILIĞI (-)**		**(225)**
XVI.	**VERGİ SONRASI OLAĞAN FAALİYET KÂR/ZARARI (XIV-XV)**		**35.193**
XVII.	**VERGİ SONRASI OLAĞANÜSTÜ KÂR/ZARAR**		**-**
XVIII.	**NET DÖNEM KÂR ve ZARARI (XVI+XVII+XVIII)**		**35.193**

IV-Özkaynak Değişim Tablosu

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Öden. Serm. Enf.Düz. Farkı	His. Sen.İhraç Prim.	His. Sen.İptal Kâr.	Yasal Yed. Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönen Net Kâr / (Zar.)	Geçmiş Dönem Kâr/(Zar.)	Yeniden Değerleme Fonu	Yeniden Değerleme Değ.er Art.	Menkul Değer Değ. Art. Fon.	Genel Toplam
31/12/2003															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		40.000				1.182		1.828			14024		8431		65.465
II. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişiklikler															
III. Yeni Bakiye (I + II)		40.000				1.182		1.828			14024		8431		65.465
IV. Net Dönem Kârı veya Zararı										28.258					28.258
V. Kar Dağıtımı						799		10.225			(14.024)				(3.000)
5.1. Dağıtılan Temettü											(3.000)				(3.000)
5.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar						799		10.225			(11.024)				0
5.3. Diğer															0
VI. Sermaye Artırımı		20.000						(11.344)					1.132		9.788
6.1. Nakden															0
6.2. Yeniden Değerleme Fonu															0
6.3. Yeniden Değerleme Değer Artışı															0
6.4. Menkul Değer Değer Artış Fonu															0
6.5. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı															0
6.6. Hisse Senedi İhracı		20.000						(11.344)					1.132		9.788
6.7. Kur Farkları															0
6.8 Diğer	(6)														0
VII. Hisse Senetlerine Dönüştürülebilir Tahviller															0
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+IV+V+VI+VII)		**60.000**				**1.981**		**709**		**28.258**			**9.563**		100.511
31/12/2004															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		60.000				1.981		709		-	28.258		9.563		100.511
Dönem İçindeki Artışlar:	(1)														
II. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden															
2.1.Net Rayiç Değer Kârı / Zararı															
III. Nakit Akış Riskinden Korunmadan															
3.1.Net Rayiç Değer Kârı / Zararı															
Aktarılan Tutarlar:	(2)														
IV. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden															
4.1.Net Kâra Aktarılan Tutarlar															
V. Nakit Akış Riskinden Korunmadan															
5.1.Net Kâra Aktarılan Tutarlar															
5.2.Varlıklara Aktarılan Tutarlar															
VI. Dönem Net Kârı										35.193					35.193
VII. Kar Dağıtımı						1.713		20.545			(28.258)				(6.000)
7.1. Dağıtılan Temettü	(3)										(6.000)				(6.000)
7.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	(4)					1.713		20.545			(22.258)				
7.3. Diğer															
VIII. Sermaye Artırımı		60.000	53.163					(13.916)					(9.188)		90.059
8.1. Nakden		15.000													15.000
8.2. Yeniden Değerleme Fonu															
8.3. Yeniden Değerleme Değer Artışı															
8.4. Menkul Değer Değer Artış Fonu															
8.5. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		30.000	53.163										(8.104)		75.059
8.6. Hisse Senedi İhracı															
8.7. Kur Farkları															
8.8 Diğer	(6)	15.000						(13.916)					(1.084)		
IX. Hisse Senetlerine Dönüştürülebilir Tahviller															
Dönem Sonu Bakiyesi (I-II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX)		**120.000**	**53.163**			**3. 694**		**7.338**		**35.193**			**375**		**219.763**

V- Nakit Akım Tablosu

	Dipnot	31/12/2004
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
1.1. Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı(+)		**35.193**
1.1.1.Alınan Kar Payları(+)		
1.1.2.Ödenen Kar Payları(-)		272.959
1.1.3.Alınan Temettüler(+)		(139.057)
1.1.4.Alınan Ücret ve Komisyonlar(+)		-
1.1.5.Elde Edilen Diğer Kazançlar(+)		26.076
1.1.6.Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar(+)		-
1.1.7.Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler(-)		-
1.1.8.Ödenen Vergiler(-)		(37.261)
1.1.9.Olağandışı Kalemler(+/-)		(5.846)
1.1.10.Diğer(+/-)	(1)	81.678
1.2. Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		**(93.105)**
1.2.1.Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerde Net Artış/Azalış(+/-)		-
1.2.2.Bankalar Hesabındaki Net Artış/Azalış(+/-)		(177.627)
1.2.3.Kullandırılan Fonlardaki Net Artış/Azalış(+/-)		(518.815)
1.2.4.Diğer Aktiflerde Net Artış/Azalış(+/-)		(30.419)
1.2.5.BankalarınToplanan Fonlarında Net Artış (Azalış)(+/-)		5.469
1.2.6.Diğer Toplanan Fonlarda Net Artış (Azalış)(+/-)		581.353
1.2.7.Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)(+/-)		26.401
1.2.8.Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)(+/-)		-
1.2.9.Diğer Borçlarda Net Artış(Azalış)(+/-)	(1)	20.533
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı(+/-)		**(57.912)**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı(+/-)		**58.922**
2.1.İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar(-)	(2)	-
2.2.Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar(+)	(3)	-
2.3.Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller(-)		-
2.4.Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller(+)		59.519
2.5.Elde Edilen Satılmaya Hazır Menkul Değerler(-)		(597)
2.6.Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Menkul Değerler(+)		-
2.7.Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler(-)		-
2.8.Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler(+)		-
2.9.Olağandışı Kalemler(+/-)		-
2.10.Diğer (+/-)		-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit(+/-)		**9.000**
3.1.Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit(+)		-
3.2.Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı(-)		-
3.3.İhraç Edilen Sermaye Araçları(+)		-
3.4.Temettü Ödemeleri(-)		(6.000)
3.5.Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler(-)		
3.6.Olağandışı Kalemler(+/-)		-
3.7.Diğer(+/-)	(1)	15.000
IV.Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi(+/-)	**(1)**	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış(I+II+III+IV)		**10.010**
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar(+)	**(4)**	**17.327**
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar(V+VI)	**(5)**	**27.337**

VI-Kar Dağıtım Tablosu

	31/12/2004
I.DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI	
1.1.DÖNEM KÂRI	35.418
1.2.ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER(-)	-
1.2.1.Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-
1.2.2.Gelir Vergisi Kesintisi	(225)
1.2.3.Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-
	-
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	35.193
1.3.GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-
1.4.BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(1.760)
1.5.BANKADA BIRAKILMASI VE TASAR. ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-
	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	33.434
1.6.ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	(3.600)
1.6.1.Hisse Senedi Sahiplerine	(3.600)
1.6.2.İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.3.Katılma İntifa Senetlerine	-
1.6.4.Kâra İştirakli Tahvillere	-
1.6.5.Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.7.PERSONELE TEMETTÜ (-)	-
1.8.YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-
1.9.ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	(3.600)
1.9.1.Hisse Senedi Sahiplerine	(3.600)
1.9.2.İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.3.Katılma İntifa Senetlerine	-
1.9.4.Kâra İştirakli Tahvillere	-
1.9.5.Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.10.İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	- 360
1.11.STATÜ YEDEKLERİ (-)	-
1.12.OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-
1.13.DİĞER YEDEKLER	25.874
1.14.ÖZEL FONLAR	-
	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-
2.1.DAĞITILAN YEDEKLER	-
2.2.İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-
2.3.ORTAKLARA PAY (-)	-
2.3.1.Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.2.İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.3.Katılma İntifa Senetlerine	-
2.3.4.Kâra İştirakli Tahvillere	-
2.3.5.Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
2.4.PERSONELE PAY (-)	-
2.5.YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-
	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR	-
3.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	278.613
3.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	27,86%
3.3.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-
3.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-
4.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	60.000
4.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	6,00%
4.3.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-
4.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-

Üçüncü Bölüm

MUHASEBE POLİTİKALARI

I- Sunum Esaslarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

1- Mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar, 22.06.2002 tarih ve 24793 mükerrer sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Muhasebe Uygulamaları Muhasebe Uygulamaları Yönetmeliği'ne İlişkin 17 Sayılı ***"Kamuya Açıklanacak Mali Tablolar ve Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar"*** başlıklı tebliğinin referansında hazırlanmıştır.

2- Kurum, Mali tabloların hazırlanmasında kullanılan değerlemelere esas aldığı ilke ve esaslar aşağıda açıklanmıştır:

i) 30 Haziran 2004 tarihli ara dönem mali tablolarıyla birlikte, 5024 sayılı "Vergi Usul Kanunu'nda Değişiklik Hakkında Kanun"un geçici 25 inci maddesi ile yine Vergi Usul Kanunu'nun 298 inci maddesi ve ilgili tebliğlere uygun olarak uygulamaya başladığı enflasyon muhasebesi uygulamasına 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar itibari ile devam etmektedir. Enflasyon muhasebesi ile ilgili ayrıntılar "Enflasyon Muhasebesine İlişkin Açıklanması Gereken Hususlar" başlıklı dipnotta belirtilmiştir.

ii) Kurum dahilindeki dövizli işlemler, muamelenin gerçekleştiği tarihte geçerli olan gişe döviz alış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek muhasebeleştirilmektedir. Dönem sonu aktif ve pasif döviz kalemleri ise dönem sonunda yürürlükte olan gişe döviz alış kuru kullanılarak çevrilmektedir. Kur farklarından (evalüasyondan) doğan kazanç ve zararlar cari dönem sonuçlarına intikal ettirilmektedir.

Diğer muhasebe politikaları ve değerleme esasları takip eden açıklama ve dipnotlarda yer almaktadır.

3- Ekteki mali tablolar ve bunlara ilişkin dipnotların net olarak anlaşılabilmesini sağlamak amacıyla Kurumca izlenen muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

a) Kurum, 29.11.2004 tarih ve 25655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 01.01.2005 tarihinden itibaren yürülüğe giren "Özel Finans Kurumlarınca Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" hükümlerince hazırlanan hesap planına, Tebliğin öngördüğünden önce bir sürede adaptasyon çalışmalarını tamamlayarak 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolarını sözkonusu yeni hesap planı ile hazırlamıştır.

b) Kurum; "Özel Finans Kurumu" niteliğini haiz olduğundan dolayı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yayımlanan Muhasebe Uygulamaları Yönetmeliği ve bu Yönetmeliğin mütemmim cüzleri niteliğindeki tebliğleri bilanço tarihi itibari ile uygulama zorunluluğunda olmamasına karşın, muhasebe sistemi ve uygulamaları ile raporlamalarında kendi özel statüsüne uyacak şekilde sözkonusu mevzuatları referans almaktadır.

c) Kurum, 01 Ocak 2004 tarihinden itibaren amortismana tabi varlıklarını, 5024 sayılı Kanun'un mütemmim cüzü niteliğindeki 333 sayılı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği'nde açıklanan ilkeler dahilinde ve aynı tebliğin ek listesinde açıklanmış faydalı ömürleri esas alarak amortismana tabi tutmaktadır.

Hazırlanan 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar, 5024 sayılı Kanun hükümlerine göre enflasyon düzeltmelerine tabi tutulduğundan;

i) Mali tablolar karşılaştırmalı olarak hazırlanmamıştır,
ii) Gelir tablosu enflasyon düzeltmesine konu olmamıştır.

4- Kurum, bağlı ortaklık ve iştiraklerini, konsolide mali tabloların hazırlanması ile ilgili ilke ve standartları konu alan Muhasebe Uygulamaları Yönetmeliğine İlişkin 15 Sayılı Tebliğ'in 3 üncü maddesinde tanımlar dahilinde; bağlı ortaklıkları Asyafin İnşaat Sanayi Dış Ticaret ve Pazarlama A.Ş., Asya Bilişim Teknolojileri Turizm İnşaat Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş., Asyafin Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ve Vira Denizcilik Nakliyat A.Ş., *"ana faaliyet konuları para ve sermaye piyasaları ile sigortacılık olmaması"*; faaliyet konusu sigortacılık olan iştiraki Işık Sigorta A.Ş. ise *"Kurum'un şirket sermayesine katıldığı ancak, sermaye çoğunluğunun bulunmamasının yanısıra, Kurum aktifinde oransal olarak düşük bir değere sahip olması"* nedeniyle konsolidasyona tabi tutulmamıştır. Esasen Kurum 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile Muhasebe Uygulamaları Yönetmeliği'ne tabi bulunmamaktadır.

II-Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar:

Kurum'un ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan türev ürünleri bulunmamaktadır.

Kurum'un, Muhasebe Uygulamaları Yönetmeliği'ne ilişkin 1 sayılı Tebliğ:"Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardı"nda tanımlanan riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır.

III-Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Finansal varlık ve borçların, yasal olarak netleştirilmesi mümkün olanları (Hukuken takası kabil olanlar), mali tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

IV-Karpayı gelir ve giderine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Kar payı gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Takipteki alacak haline gelen kullandırılan fonlara ilişkin kar payı tahakkuk ve reeskontları yapılmamakta, varsa yapılmış olanlar iptal edilmektedir. Sözkonusu donuk hale gelen alacaklara ilişkin kar payı gelirleri, tahsil edildikçe gelir hesaplarına yansıtılmaktadır.

V-Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Ücret ve komisyon gelir ve giderleri ile diğer kredi kurum ve kuruluşlarına ödenen kredi ücret ve komisyon giderleri, sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı yoluyla sağlanan gelirler gerçekleştikleri dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

VI-Alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Rayiç değer esasına göre değerlemeye tabi tutulmakta ve değerleme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar kar/zarar hesaplarına yansıtılmaktadır. Alım satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması süresince kazanılan kar payı gelirleri, gelir tablosunda kar payı gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu menkul değerlerin vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kar veya zarar sermaye piyasası işlemleri içinde değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2004 itibariyle, Kurum nezdinde alım satım amaçlı menkul değerler bulunmamaktadır.

VII-Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Kurum'un satış ve geri alış ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri yapmamaktadır.

VIII-Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, satılmaya hazır menkul değerler ve kurum kaynaklı kullandırılan fonlar ve alacaklara ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Kurum'un, vadeye kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

IX-Kurum kaynaklı kullandırılan fonlar ve alacaklar ile ayrılan özel karşılıklara ilişkin 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 kar payı reeskontları; etkin kar payı oranı üzerinden iç verim oranı yöntemi ile hesaplanmakta ve ortaya çıkan tutarlar kar payı gelirlerine intikal ettirilmektedir. Döviz üzerinden ve dövize endeksli olarak kullandırılanlar, evalüasyon işlemine tabi tutulmakta ve oluşan değerleme farkları, gelir tablosunda "Kambiyo Karları" ve/veya "Kambiyo Zararları" hesaplarına yansıtılmaktadır.

Kullandırılan fonların tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde, bunlar ilgili "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik" ile 31 Ocak 2002 tarih ve 24657 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik" hükümlerinde öngörüldüğü şekilde sınıflandırılmakta ve III., IV. ve V. gruptaki kullandırılan fonlar için özel, diğer nakdi ve gayrinakdi krediler için genel karşılık ayrılmaktadır.

Ayrılan özel karşılıklar, "Özel Karşılık" hesabına alacak verilmek suretiyle gider yazılmaktadır. Sözkonusu kullandırılan fonlar ve alacaklardan karşılık ayrıldığı yıl yapılan tahsilatlar, "Diğer Faaliyet Giderleri" hesaplarından tenzili yapılarak "Özel Karşılık" hesabına borç kaydedilmektedir. Ertesi yıllarda, geçmiş dönemlerde ayrılan karşılıklar ve aktiften silinmiş olan kullandırılan fon ve

alacaklara ilişkin yapılan tahsilatlar ise, "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabına alacak vermek suretiyle, "Özel Karşılık" hesabına borç verilmektedir.

X-Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar

31 Aralık 2004 tarihi itibariyle mali tablolara yansıtılan şerefiye kalemi bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların aktif değeri, ilk elde etme maliyeti ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Kurum, 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren, maddi olmayan duran varlıkları için amortisman ayırmaya başlamış olup enflasyon düzeltmeleri çerçevesinde 5024 sayılı Kanun hükümlerine uygun olarak, maddi olmayan duran varlıklar için önceki dönemlere ilişkin amortisman tutarlarını hesaplayıp dönem içinde giderleştirmiştir.

Devam eden bilgisayar yazılımları ile ilgili maliyetler ve bilgisayar yazılımlarını geliştirici harcamalar ilgili bilgisayar yazılımlarının orijinal içeriğini ve yararlı ömürlerini arttırmaya yönelik ise sözkonusu yazılımın maliyetine eklenerek aktifleştirilmektedir.

XI-Maddi duran varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlenmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden Vergi Usul Kanunu'ndaki amortisman yöntemleri ve süreleri esas alınmak suretiyle, Kurum kendi menkul ve gayrimenkulleri için normal amortisman yöntemini, "kiralayan" sıfatıyla yapmış olduğu finansal kiralama sözleşmelerinden dolayı edinmiş olduğu menkul ve gayrimenkullerinden; 2003 yılından itibaren alınanlar için azalan bakiyeler, daha önceki yıllarda alınanlar için normal amortisman yöntemini kullanmıştır. Kurum, 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren aktifleşen maddi duran varlıklarını ise, 5024 sayılı Kanun'a ilişkin 333 numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliğince belirtilen ilkeler dahilinde aynı Tebliğ'in ek listesinde işaret edilmiş olan faydalı ömürler üzerinden hesaplamaktadır.

Kurum'un aktifine giren binek araçları hariç olmak üzere, aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak Vergi Usul Kanunu hükümlerine uygun olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarı ayrılmaktadır. Nakil vasıtaları için kıst amortisman yöntemi, bunun dışındaki tüm amortismana tabi varlıklar için hızlandırılmış amortisman yöntemi kullanılmaktadır.

5024 sayılı Kanun'a ilişkin 333 numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ek listesinde işaret edilmiş ve Kurumca esas alınan faydalı ömürler aşağıdaki tabloda açıklanmıştır:

Amortismana Tâbi Varlık	Faydalı Ömür
Kasalar	5 yıl
Büro Makineleri	5 yıl
Mobillya/Mefruşat	5 yıl
Nakil Vasıtaları	5 yıl
Gayrimenkuller	50 yıl

2- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç 150 milyar TL'dir.

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

31 Aralık 2004 itibari ile Kurum'un maddi duran varlıkları üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır.

4-Muhasebe tahmininde, cari dönemde önemli bir etkisi olan yada sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklikler bulunmamaktadır.

XII-Kiralama işlemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Kurum 01 Temmuz 2003 tarihinden itibaren 24.04.2003 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 4842 sayılı kanunla Vergi Usul Kanunu'na eklenen mükerrer 290 ncı madde gereğince değiştirmiş olduğu kiralayan sıfatıyla finansal kiralama işlemlerine ilişkin muhasebe politikasını 31 Aralık 2004 tarihi ile devam ettirmektedir.

Kurum 01 Temmuz 2003'den önce, kiralama konusu iktisadi kıymetleri aktifleştirmekte ve kira tutarının tamamını (anapara dahil) gelir kaydederken değişiklik sonrası, kiralayan sıfatı ile gerçekleştirdiği işlemlere konu olan iktisadi kıymetleri nevi taksitli satış kaydı yapar gibi kiralama konusu sabit kıymetleri aktifte prensip olarak iz bedeli ile kaydederken ve sabit kıymet yerine kiracının borçlandığı tutar alacak olarak kabul edilmekte ve kiralama geliri olarak kira tutarı içindeki kar payı kısmını esas almaktadır.

31 Aralık 2004 tarihi itibari ile Kurum'un "Kiracı" sıfatıyla finansal kiralama yada faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

XIII-Karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülüklere ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Kullandırılan fonlar ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre değerlendirilmekte olup ileride doğabilecek olası risklere karşı cari dönemde serbest karşılık ayrılmasını gerektiren bir husus bulunmamaktadır.

Kurum aleyhine açılmış bulunan davalar için, önemlilik sınırı dikkate alınarak muhasebe kaydı oluşturulmamakta ve karşılık da ayrılmamaktadır. Dava sonuçlandığında sonucuna göre gerekli muhasebe kayıtları yapılmaktadır.

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

XIV-Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklama ve dipnotlar:

1-Kısa vadeli çalışan haklarından doğabilecek yükümlülük yoktur.

2-a) Çalışanların haklarına ilişkin 10 sayılı tebliğ olan *"Banka Çalışanlarının Haklarının Muhasebeleştirilmesi Standardı"* hükümleri uygulanmaktadır. Kıdem ve İhbar Tazminatlarından doğan yükümlülükler için ayrılan karşılık tutarına esas fiili ödeme oranlarının 5 yıllık basit aritmetik ortalaması kıdem tazminatı için %5,4 ve ihbar tazminatı için % 4,1'dir.

b) Kurum'um 31 Aralık 2004 tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli bir sözleşme ile istihdam ettiği personeli bulunmamaktadır.

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

XV-Vergi uygulamalarına ilişkin açıklama ve dipnotlar:

1-Kurumlar Vergisi yükümlülüğü 5024 Sayılı Kanun ve ilgili tebliğlere göre hazırlanan enflasyona göre düzeltilmiş mali bilanço üzerinden hesaplanmaktadır.

Kurum'un dönem sonunda oluşan mali karı üzerinden stopaja tabi yatırım indirimi istisnasından kaynaklanan kısmı için % 19,8 tutarında gelir vergisi stopajı hesaplanmış ve bu tutar 225 milyar TL mali tablolara vergi karşılığı olarak yansıtılmıştır. Kurum'un bu istisna nedeniyle kurumlar vergisi yükümlülüğü oluşmamıştır. Ayrıca yine bu nedenle dönem içinde verdiği geçici vergi beyannamelerinde geçici vergi hesaplamamıştır.

2-Ertelenmiş vergi yoktur.

XVI-Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar:

1- Kurum yurt içi ve yurt dışı kuruluşlardan kaynak temin edebilmektedir. Sözkonusu işlemler elde etme maliyeti ile kayıtlara intikal ettirilmekte olup, izleyen dönemlerde etkin kar payı yöntemi ile iskonto edilmiş bedelleri üzerinden değerlenmektedir. Borçlanmayı temsil eden yükümlülükler için; likidite riski ve yabancı para kur riskine karşı uygulananlar hariç diğer riskten korunma teknikleri uygulanmamaktadır.

2-Kurum'un hisse senedine dönüştürebilir tahvil ihracı yoktur.

3-Kurum'un ihraç ettiği borçlanmayı temsil eden araç yoktur.

XVII-Ödenmiş sermaye ve hisse senetleri stokuna ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Kurum'un 2004 yılı hesap dönemi içerisinde nakdi ve iç kaynaklardan yapılan sermaye artışını temsil eden hisse senetleri dışında, menkul değer ihracı bulunmamaktadır. Sözkonusu hisse senetlerinin ihraç işlemi için oluşmuş maliyetler gider olarak muhasebeleştirilmiştir.

XVIII-Aval ve kabullere ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Aval ve kabuller nazım hesaplarda izlenmektedir.

Aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabuller bulunmamaktadır.

XIX-Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Cari dönemde Kurum; kiralayan sıfatıyla yaptığı finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan ilgili yatırım teşvik mevzuatına istinaden, stopajdan müstesna 40.493 milyar TL ve stopaja tabi 1.138 milyar TL tutarında yatırım indirimi kullanmıştır. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Kurum'un kullanmadığı ve bir sonraki döneme devreden yatırım indirimi tutarı stopaja tabi 2.712 milyar TL'dir.

Kurum'un doğrudan faydalandığı devlet yardımı yoktur.

XX-Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Kurum 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile, faaliyet sonuçlarını değerlendirirken henüz tabi olmadığından Muhasebe Uygulamaları Yönetmeliği'nin ilgili tebliğindeki sınıflandırmaları dikkate almamaktadır.

Dördüncü Bölüm

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I-Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar:

Kurum; genel olarak, mali bünyesini güçlendirme ve karlılık ilkelerinden ayrılmadan büyüme stratejisini takip etmektedir. Plasmanlarında optimal risk-getiri dengesi sağlamak esasına uygun hareket ederken dış faktörlerdeki gelişmelere göre riskin düşürülmesi ilkesine öncelik vermekte ve hizmetlerini mevzuatların izin verdiği ölçüde çeşitlendirmeye devam etmektedir.

Aktif kalemleri, dövize duyarlı olanları için kur riski değişiminin etkileri dışında -sabit getirili olmasına karşın- kaynakların maliyeti; dövize duyarlı olanlar hariç ödenecek kar payları, Kurum'un gelirlerine paralel bir şekilde Kurum'un inisiyatifinde ayarlanabilen değişkenlik niteliğini haiz bulunmaktadır. Bu husus, özel finans kurumlarının mali bünyeleri için emniyet sübabı niteliğinde bir avantaj teşkil etmektedir.

Kurum, vadesi gelmiş ve gelecek bütün yükümlülüklerinin karşılanabildiğini sağlama hususunda da bu konudaki standartların çok üzerinde likidite yapısını sürdürme politikasını uygulamaktadır.

Kur riskinden korunma amacıyla, döviz cinsleri itibari ile ayrı ayrı pozisyon açığını asgari düzeyde tutma stratejisini sürdürmektedir.

Kurum risk yönetiminin bir parçası olarak, kullandırılan fon ve tüm plasmanlarla ilgili tüm yasal sınırlamalara uymaktadır.

Risk yönetim sisteminin ve aktif/pasif yönetimi ilkelerinin gereklerini yerine getirmede kurum, azami gayret sarfetmektedir.

II-Kurum Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklama ve dipnotlar:

1-Kurumun sermaye yeterliliği standart oranı %13,89'dur.

2-Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde standart metod kullanılmaktadır.

-Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:

Risk Ağırlıklı Varlık, Yükümlük, Gayrinakdi Kredi	31 / 12 / 2004			
	0%	20%	50%	100%
Bilanço Kalemleri (Net)	**227.931**	**241.588**	**695.855**	**707.154**
Nakit Değerler	27.356	-	-	-
Bankalar	64.450	238.132	-	-
Bankalararası Para Piyasası	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	109.172	-	-	-
Özel Finans Kurumları	-	3.456	-	-
Kullandırılan Fonlar	24.444	-	562.261	637.177
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	19.907
İştirak, Bağlı Ortak. ve VKET Men. Değ.	-	-	-	2.550
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	2.251
Vadeye Kadar Elde Tutul Men. Değ (Net)	-	-	-	-
Finansal Kira. Amaç. Varlık. Veril Avans	-	-	-	-
Finansal Kira. İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Kira. Konusu Varlıklar (Net)	-	-	133.594	-
Sabit Kıymetler (Net)	-	-	-	44.096
Diğer Aktifler	2.509	-	-	1.173
Bilanço Dışı Kalemler	**82.441**	**791.631**	**76.163**	**214.448**
Garanti ve Kefaletler	81.946	791.631	64.024	185.178
Taahhütler	-	-	-	-
Diğer Nazım Hesaplar	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	495	-	12.139	29.270
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	**310.372**	**1.033.219**	**772.018**	**921.602**

-Konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi

	31/12/2004
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar+Piyasa Riskine Esas Tutar	1.528.249
Özkaynak	212.249
Özkaynak/(RAV+PRET)*100	**13,89**

RAV ***:*** *Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar (=1.514.255 milyar TL)*
PRET ***:*** *Piyasa Riskine Esas Tutar (=13.994 milyar TL)*

-Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	31/12/2004
ANA SERMAYE	
Ödenmiş Sermaye	120.000
Nominal Sermaye	120.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	53.163
Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Kârları	-
Yasal Yedekler	3.694
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	2.687
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	1.007
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-
Statü Yedekleri	-
Olağanüstü Yedekler	7.338
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	7.338
Dağıtılmamış Kârlar	-
Birikmiş Zararlar	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-
Kâr	35.193
Dönem Kârı	35.193
Geçmiş Yıllan Kârı	-
Zarar (-)	-
Dönem Zararı	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-
Ana Sermaye Toplamı	**219.388**
KATKI SERMAYE	
Yeniden Değerleme Fonu	375
Menkuller	-
Gayrimenkuller	-
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazanç.	375
Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	-
Yeniden Değerleme Değer Artışı	-
Kur Farkları	-
Genel Karşılıklar	9.070
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	-
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	-
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı	-
Katkı Sermaye Toplamı	**9.445**
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	-
SERMAYE	**228.833**
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	**16.584**
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 Konsalide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıklara İlişkin Sermaye Payları	6.295
Özel Maliyet Bedelleri	8.942
İlk Tesis Bedelleri	-
Peşin Ödenmiş Giderler	1.347
İştirakler, Bağlı Ortaklıkların, Sermayesine Katılınan Diğer Ortaklıkların, Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıkların ve Konsolide Sabit Kıymetlerin Rayiç Değerleri Bilançoda Kayıtlı Değerlerinin Altında ise Aradaki Fark	-
Türkiye'de Faaliyet Gösteren Diğer Bankalara Verilen Sermaye Benzeri Krediler	-
Şerefiye(Net)	-
Aktifleştirilmiş Giderler	-
Toplam Özkaynak	**212.249**

III- Kredi riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

1-Borçlu veya borçlu grubu, coğrafi ve sektörel risk sınırlamaları göz önünde tutularak risk limitleri belirlenmektedir.

Günlük olarak yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri ve dağılımları belirlenmekte ve Fon Yönetimi Müdürlüğü yetkilileri tarafından izlenmektedir.

2-Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır.

3-Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır.

4-Tazmin edilen gayrinakdi krediler varsa vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler gibi aynı risk ağırlığına tabi tutulmaktadır.

5-Kurum'un yurtdışı faaliyeti bulunmamaktadır.

6-a) Kurum tarafından kullandırılmış olan ilk büyük 100 nakdi kredinin kullandırılmış toplam kredi tutarına oranı %34,78'dir.

b) Kurum tarafından kullandırılmış olan ilk büyük 100 gayrinakdi kredinin kullandırılmış toplam gayrinakdi kredi tutarına oranı %49,58' dir.

c) Nakdi olarak kullandırılan fonların toplamı olan 1.302.703 milyar TL'nın (takipteki alacaklar ve özel karşılıkları hariç) 1.931.016 milyar TL tutarındaki bilanço içi varlıklar toplamı içindeki payı %67,46;

Gayri nakdi olarak kullandırılan fonların toplamı olan 1.827.742 milyar TL'nın (takipteki alacaklar ve özel karşılıkları hariç) 6.521.846 milyar TL tutarındaki bilanço dışı varlıklar toplamı içindeki payı ise %28,02 olarak hesaplanmıştır.

Kullandırılan fon riskleri için ayrılan genel karşılık tutarı 9.070 milyar TL' dir.

-Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler:

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları ***	Net Kar
31/12/2004					
Yurtiçi	1.745.331	1.910.666	1.799.418	-	-
Avrupa Birliği Ülkeleri	115.570	5.835	8.139	-	-
OECD Ülkeleri *	880	3	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	55.841	13.748	5.233	-	-
Diğer Ülkeler	13.394	764	14.952	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler**	-	-	-	-	-
Toplam	**1.931.016**	**1.931.016**	**1.827.742**	**-**	**35.193**

**AB ülkeleri ABD,ve Kanada dışındaki OECD ülkeri*
*** 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.*

-Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı

	31/12/2004			
	TL	**(%)**	**YP**	**(%)**
Tarım	**32.889**	**5,18**	**17.813**	**2,92**
Çiftçilik ve Hayvancılık	14.756	2,32	7.423	1,22
Ormancılık	17.442	2,75	7.822	1,28
Balıkçılık	691	0,11	2.568	0,42
Sanayi	**245.865**	**38,74**	**320.402**	**52,61**
Madencilik ve Taşocakçılığı	13.878	2,19	4.872	0,80
İmalat Sanayi	220.779	34,78	296.330	48,66
Elektrik, Gaz, Su	11.208	1,77	19.200	3,15
İnşaat	**102.523**	**16,15**	**42.427**	**6,97**
Hizmetler	**171.930**	**27,07**	**111.345**	**18,28**
Toptan ve Perakende Ticaret	86.039	13,55	36.657	6,02
Otel ve Lokanta Hizmetleri	12.599	1,98	423	0,07
Ulaştırma Ve Haberleşme	15.993	2,52	27.611	4,53
Mali Kuruluşlar	6.606	1,04	167	0,03
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	1.571	0,25	7.941	1,30
Serbest Meslek Hizmetleri	-	0,00	-	0,00
Eğitim Hizmetleri	33.226	5,23	24.414	4,01
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	15.896	2,50	14.132	2,32
Diğer	**81.645**	**12,86**	**116.950**	**19,22**
Toplam	**634.852**	**100,00**	**608.937**	**100,00**

IV- Piyasa Riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Piyasa riski uluslararası kabul görmüş muhasebe ilkeleri doğrultusunda standart metod yöntemi kullanılarak ölçülmektedir.Standart metod kullanılarak yapılan piyasa riski hesaplamaları aylık bazda gerçekleştirilmekte olup, elde edilen sonuçlar sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanmasında dikkate alınmaktadır.

	Tutar
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	**-**
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	
Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	**-**
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	
Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	**1.120**
Sermaye Yükümlülüğü	1.120
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	
Toplam RMD-İç Model	**-**
Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	**1.120**
Piyasa Riskine Maruz Tutar	**13.994**

V- Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

1-Kurum kur riski günlük takip edilmektedir.YP NET Genel Pozisyon/Özkaynak rasyosu günlük olarak kontrol edilmektedir.

2-Riskten korunma amaçlı türev araç bulunmamaktadır.

3-Kurum'un maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde yasal raporlarda kullanılan standart metod yöntemi kullanılmaktadır. Standart Metod kapsamında yapılan ölçümler aylık gerçekleştirilmektedir.

4-Bankanın mali tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari USD ve EURO döviz alış kurları:

2004			2003		
USD	**EURO**	**YEN**	**USD**	**EURO**	**YEN**
1.360.000	1.840.440	13.114	1.420.000	1.765.735	13.223
1.345.000	1.833.321	13.040	1.410.000	1.754.852	13.122
1.338.000	1.819.498	12.937	1.407.000	1.751.681	13.117
1.347.500	1.832.147	12.930	1.405.000	1.753.686	13.118
1.337.500	1.822.028	12.944	1.395.000	1.747.342	13.016

5- Bankanın cari USD ve EURO döviz alış kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değeri:

	2004	**2003**
USD	1.391.903	1.425.871
EUR	1.861.521	1.751.020
YEN	13.377	13.204

- Kur Riskine İlişkin Bilgiler (Milyar TL)

31/12/2004	EURO	USD	Yen	Diğer	Toplam
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Dep., Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	6.401	9.837	1	355	16.594
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	58.453	164.947	851	4.273	228.524
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Kullandırılan Fonlarr	170.133	345.758			515.891
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Yat.	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M. D.	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Şerefiye	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	28.003	62.320	-	-	90.323
Toplam Varlıklar	**263.990**	**582.862**	**852**	**4.628**	**851.332**
Yükümlülükler					
Bankalararası Mevduat	3.882	1.854	-	-	5.736
Döviz Tevdiat Hesabı	244.994	574.154	276	1.535	820.959
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan. Sağlanan Fonlar	-	4.556	-	-	4.556
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	1.914	2.643	-	-	4.557
Diğer Yükümlülükler	1.795	7.398	81	-	9.274
Toplam Yükümlülükler	**252.585**	**590.605**	**357**	**1.535**	**845.082**
Net Bilanço Pozisyonu	**10.405**	**(7.743)**	**495**	**3.093**	**6.250**
Net Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacak.	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	**168.521**	**654.078**	**3.540**	**5.550**	**831.689**

VI- Faiz Oranı Riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Kurum faizsiz bankacılık faaliyeti nedeniyle faize duyarlı varlık yada yükümlülüğü bulunmadığından faiz riski bulunmamaktadır

VII- Likidite Riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar

1-Kurum'un likidite riski, Kurum Yönetim Kurulunca, asgari %25, %50 ve %75 oranlarında belirlenen I., II. ve III. derece likidite oranları, 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile sırasıyla %167, %80 ve %94 olarak gerçekleşmiştir.

2-.Kurum'un faize duyarlı varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

3-Kurum'un TL ve YP likidite ihtiyacı toplanan fonlarla karşılanmaktadır.

4-Nakit akışı miktar olarak yüksek olup, nakit girişlerinin büyük bölümü karpayı gelirleri ile gayrinakdi kredilerden alınan komisyonlardan ve nakit çıkışlarının büyük bölümü de toplanan fonlara verilen karpayları ile faaliyet giderlerinden oluşmaktadır.

-Aktif ve Pasif Kalemlerin Vadelerine Göre Gösterimi

31/12/2004	Vadesiz	1-3 Ay Arası	3-6 Ay Arası	6-12 Ay Arası	1 Yıl ve Üzeri	Toplam
Varlıklar						
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	91.806	-	-	-	-	91.806
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	241.588	-	-	-	-	241.588
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-
Kullandırılan Fonlarr	-	516.023	225.020	229.748	272.998	1.243.789
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	27.595	125.732	30.334		170.172	353.833
Toplam Varlıklar	**360.989**	**641.755**	**255.354**	**229.748**	**443.170**	**1.931.016**
Yükümlülükler						
Bankalararası Mevduat	22.722	-	-	-	-	22.722
Diğer Mevduat	362.493	1.124.466	25.668	32.093	16.755	1.561.475
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	4.556	4.556
Muhtelif Borçlar		84.581	-	-	-	84.581
Diğer Yükümlülükler	15.007	9.234	1.130	848	231.463	257.682
Toplam Yükümlülükler	**400.222**	**1.218.281**	**26.798**	**32.941**	**252.774**	**1.931.016**
Net Likidite Açığı	**(39.233)**	**(576.526)**	**228.556**	**196.807**	**190.396**	**-**

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

VIII-Finansal varlık ve yükümlülüklerin rayiç değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

	31 /12 / 2004	
	Defter Değeri	**Rayiç Değer**
Finansal Varlıklar	306.038	306.038
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	306.038	306.038
Satılmaya Hazır Menkul Değerler		
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler		
Finansal Yükümlülükler	33.339	33.339
Bankalararası Mevduat	6.061	6.061
Diğer Mevduat		
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	27.278	27.278
İhraç Edilen Menkul Değerler		
Muhtelif Borçlar		

IX-Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar:

1-Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlem yoktur.

2-İnanca dayalı yapılan işlem yoktur.

X-Faaliyet Bölümüne İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

1-a) Kurumun faaliyet gösterdiği başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

Kurumsal Bankacılık: Şirketlere nakdi ve gayri nakdi finansman desteği verilmektedir. Üretim Destek Kredisi, Kar / Zarar Ortaklığı Fonu, Finansal Kiralama konularında faaliyet göstermektedir.

Dış Ticaret Finansmanı: Peşin Ödemeli İthalat, Mal Mukabili İthalat, Vesaik Mukabili İthalat, Akreditifli İthalat, Kabul / Aval Kredisi, Vesaik Mukabili İhracat, Mal Mukabili İhracat, İhracat Akredidifleri, Peşin İhracat, Teminat Mektupları konularında faaliyet göstermektedir.

Özel Finans Kurumlarına Ait Mevzuat Dahilindeki İşlemler: Cari Hesap, Katılma Hesabı, EFT/Havale, Fatura Ödemeleri, Süper Virman Talimatı, Çek Karnesi, Kiralık Kasa, Döviz Alım-Satımı, Çek / Senet Tahsilatı Otomatik Ödemeler, Düzenli Ödemeler konularında faaliyet göstermektedir.

Bireysel Bankacılık: Kredi Kartı, ATM, Taşıt Alım Kredisi, Tüketici Kredisi, Konut Alım Kredisi kullandırmaktadır.

Ayrıca Kurumda; takas hizmetleri, İnternet Bankacılığı, Alo Asya, Telefon Bankacılığı, konularında müşterilere hizmet vermektedir.

b) Finansal türev ürünleri içeren kurumsal bankacılık faaliyetleri yapılmamaktadır.

c) Yatırım Bankacılığı faaliyetleri yapılmamaktadır.

d)Bilişim sektörüne yönelik alanlarda gerçekleştirilen faaliyetler bulunmamaktadır.

Beşinci Bölüm

KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I-Aktif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

1-T.C.Merkez Bankası Hesabına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	31/12/2004	
	TL	**YP**
Vadesiz Serbest Tutar	64.249	201
Vadeli Serbest Tutar	-	-
Toplam	**64.249**	**201**

2-a) Teminata verilen/bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerler bulunmamaktadır.

b) Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler bulunmamaktadır.

3-Yurtdışı Bankalar hesabına ilişkin bilgiler:

	31/12/2004	
	Serbest	**Serbest Olmayan**
AB Ülkeleri	115.571	-
ABD, Kanada	55.839	-
OECD Ülkeleri*	880	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-
Diğer	13.394	-
Toplam	**185.684**	**-**

(*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

4-Ters repo işlemlerine konu alacaklar yoktur.

5-Satılmaya hazır menkul değer bulunmamaktadır.

6- Kredilere ilişkin açıklamalar:

a) Kurum ortaklarına doğrudan yada dolaylı kullandırılan fonlar ile Kurum mensuplarına kullandırılan fonlar dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	31/12/2004	
	Nakdi	**Gayrinakdi**
Kurum Ortaklarına Doğrudan Kullandırılan Fonlar	**15.199**	**14.109**
Tüzel Kişi Ortaklara Kullandırılan Fonlar	6.208	12.126
Gerçek Kişi Ortaklara Kullandırılan Fonlar	8.991	1.983
Kurum Ortaklarına Dolaylı Kullandırılan Fonlar	**62.713**	**56.183**
Kurum Mensuplarına Kullandırılan Fonlar	**1.443**	**-**
Toplam	**79.355**	**70.292**

b) I. ve II. grup kullandırılan fonlar ve diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan yada yeni bir itfa planına bağlanan krediler:

Nakdi Krediler	**Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar**		**Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar**	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	**Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar**	**Krediler ve Diğer Alacaklar**	**Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar**
İhtisas Dışı Krediler	**1.223.067**	**815**	**-**	**-**
İskonto ve İştira Senetleri	-	-	-	-
İhracat Kredileri	25.251-	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	-	-	-	-
Yurtdışı Krediler	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	107.362	-	-	-
Kredi Kartları	67.671	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	1.022.783	815	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	**2.251**	-	-	-
Toplam	**1.225.318**	**815-**	**-**	**-**

c) Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:

Nakdi Krediler	**Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar**		**Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar**	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	**Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar**	**Krediler ve Diğer Alacaklar**	**Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar**
Kısa Vadeli Krediler	**892.718**	**-**	**-**	**-**
İhtisas Dışı Krediler	890.467	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	2.251	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler	**332.600**	**815**	**-**	**-**
İhtisas Dışı Krediler	332.600	815	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

d) Tüketici Kredileri aşağıda tablodadır:

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam	Kar Payı ve Gelir Tah.ve Reesk.
Tüketici Kredileri-TL	**6.298**	**99.423**	**105.721**	**1.298**
Konut Kredisi	2.710	76.957	79.667	1.007
Otomobil Kredisi	2.549	20.445	22.994	265
İhtiyaç Kredisi	300	890	1.190	20
Personel Kredisi	293	1.131	1.424	-
Diğer Tüketici Kredileri	446	-	446	6
Tüketici Kredileri-Dövize Endeksli	**1.639**	**1**	**1.640**	**94**
Konut Kredisi	1.034	1	1.035	67
Otomobil Kredisi	497	-	497	24
İhtiyaç Kredisi	72	-	72	2
Personel Kredisi	18	-	18	-
Diğer Tüketici Kredileri	18	-	18	1
Kredi Kartları	**67.672**		**67.672**	**2.266**
Toplam Tüketici Kredileri	**75.609**	**99.424**	**175.033**	**3.658**

e) Kullandırılan fonların kullanıcılara göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31/12/2004
Kamu	-
Özel	1.243.789
Toplam	**1.243.789**

f) Yurtiçi ve yurtdışı kullandırılan fonlar tablodaki gibidir:

	31/12/2004
Yurtiçi	1.239.233
Yurtdışı	4.556
Toplam	**1.243.789**

g) Bağlı ortaklık ve iştiraklere kullandırılan fonlar aşağıdaki gibidir.

	31/12/2004
Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Doğrudan Kullandırılan Fonlar	31.875
Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Dolaylı Kullandırılan Fonlar	40.526
Toplam	**72.401**

h) Kullandırılan fonlara ilişkin ayrılan özel karşılıklar aşağıdadır.

Özel Karşılıklar	31/12/2004
Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	406
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	2.309
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	42.819
Toplam	**45.534**

j) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

j.1) Donuk Alacaklardan Kurumca yeniden yapılandırılan veya yeni bir itfa planına bağlanan krediler:

	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
Cari Dönem	-	-	-
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	-	-	-
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-

j.2) Toplam Donuk Alacak hareketleri aşağıdaki gibidir:

	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	**2.413**	**2.786**	**46.573**
Dönem İçinde İntikal (+)	5.858	3.754	7.238
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	1.356	6.736
Diğer Donuk.Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	3.238	2.478	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	-	-	2.658
Aktiften Silinen (-)	234	308	278
Dönem Sonu Bakiyesi	**4.799**	**5.110**	**55.532**
Özel Karşılık (-)	406	2.309	42.819
Bilançodaki Net Bakiyesi	**4.393**	**2.801**	**12.713**

j.3) Yabancı Para olarak kullandırılan fonlardan kaynaklanan 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 Kredi ve Diğer Alacaklar
31/12/2004			
Dönem Sonu Bakiyesi	**538**	**1.363**	**46.026**
Özel Karşılık (-)	(46)	(304)	(36.111)
Bilançodaki Net Bakiyesi	**492**	**1.059**	**9.915**

k) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacakların tamamına karşılık ayrılmıştır.

7- Faktoring alacağı bulunmamaktadır.

8- Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler yoktur.

9-a) Konsalidasyon kapsamına alınmayan iştiraklere ilişkin bilgiler:

a.1) Konsalidasyon kapsamına alınmayan iştiraklere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Kurumun Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı	Kurum Risk Grubu Pay Oranı
IŞIK SİGORTA A Ş	Işik Plaza E5 Gülsuyu Kavşağı MALTEPE İSTANBUL TÜRKİYE	%22,49	%0,00

a.2) Yukarıdaki maddede belirtilen Kurum iştirakine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Aktif Toplamı	Özkaynaklar	Sabit Varlıklar Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Câri Dönem Kâr/Zarar	Önceki Dönem Kâr/Zarar	Rayiç Değer
44.896	10.339	2.904	1.826	-	481	(20.048)	-

a.3) Kurum'un, grup dışı ortaklar ile beraber kontrol gücüne sahip olduğu iştiraki Işık Sigorta A.Ş. konsolide edilmemiştir.

a.4) Kurum'un iştiraki Işık Sigorta A.Ş., Muhasebe Uygulamaları Yönetmeliğine İlişkin 15 Sayılı Tebliğ'in 3 üncü maddesinde tanımlanan; *"Kurum'un şirket sermayesine katıldığı ancak, sermaye çoğunluğunun bulunmamasının yanısıra,Kurum aktifinde oransal olarak düşük bir değere sahip olması"* nedeniyle konsolide edilmemiştir.

b) Konsolidasyon kapsamında iştirak bulunmamaktadır.

10-Bağlı Ortaklıklara İlişkin bilgiler:

a) Konsalidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortalıklara ilişkin bilgiler:

a.1) Konsalidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortalıklara ilişkin genel bilgiler tablodadır:

Unvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Kurumun Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı	Banka Risk Grubu Pay Oranı
ASYA BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ	Kısıklı Cad.Kuşbakışı Sok No:2 ÜSKÜDAR İSTANBUL TÜRKİYE	%99,98	%0,00
ASYAFİN SİGOR.ARA.LTD.ŞTİ	Kısıklı Cad.Kuşbakışı Sok No:2 ÜSKÜDAR İSTANBUL TÜRKİYE	%95,00	%0,00
ASYA FİN İNŞAAT SAN.A.Ş.	Kısıklı Cad.Kuşbakışı Sok No:2 ÜSKÜDAR İSTANBUL TÜRKİYE	%99,90	%0,00
VİRA DENİZ.NAK.TUR.SAN.AŞ	Kısıklı Cad.Haluk Türksoy Sok. No:7 BAĞLARBAŞI ÜSKÜDAR TÜRKİYE	%99,99	%0,00

Yukarıdaki sıraya göre konsalidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortalıklara ilişkin mali bilgiler aşağıdadır:

Aktif Toplamı	Özkaynaklar	Sabit Varlıklar Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Câri Dönem Kâr/Zarar	Önceki Dönem Kâr/Zarar	Rayiç Değer
19.144	1.544	233	-	-	(864)	(1.145)	-
542	266	16	47	-	53	200	-
33.767	1.202	6.725	-	-	(3.600)	(3.194)	-
152	154	-	-	-	(5)	(49)	-

b) Konsolidasyon kapsamında bağlı ortaklık bulunmamaktadır.

11-Yapılan diğer yatırım yoktur.

12-Finansal Kiralama Alacaklarına İlişkin Bilgiler (Net):

a) Finansal kiralamaya yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi:

	31/12/2004	
	Brüt	**Net**
1 Yıldan Az	117.453	75.586
1-4 Yıl Arası	47.825	30.778
4 Yıldan Fazla	-	-
Toplam	**165.278**	**106.364**

b) Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler:

	31/12/2004
Brüt Finansal Kiralama Yatırımı	165.278
Finansal Kiralamadan Kazanılmamış Finansal Gelirler (-)	(58.914)
İptal Edilen Kiralama Tutarları (-)	-
Net Finansal Kiralama Yatırımı	**106.364**

13-Muhtelif alacaklar kaleminde vadeli satıştan doğan alacak yoktur.

14- Karpayı ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin açıklamalar:

a) Kullandırılan fonlar karpayı ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

Kredi Kar Payı. Gelir.Tahakkuk Reeskontları	31/12/2004	
	TL	**YP**
Kar Payı Tahakkukları	2.434	720
Kar Payı Reeskontları	31.209	4.740
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Tahakkuk.	-	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reeskont.	-	-
Kredi Kar Payı. Gelir.Tahakkuk Reeskontları	-	-

b) Diğer karpayı ve gelir reeskontlarına ilişkin bilgiler aşağıdadır.

Diğer Kar Payı ve Gelir Reeskontları	31/12/2004	
	TL	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin.	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler.	-	-
Ters Repo İşlemleri Kar Payı Reeskontları	-	-
Zorunlu Karşılıklar Kar Payı Reeskontları	-	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-
Kar Payı ve Gelir Reeskontları	-	-
Kur Gelir Reeskontları	-	-
Finansal Kiralama Gelir Reeskontları	-	-
Diğer	-	-
Diğer Kar Payı ve Gelir Reeskontları	2.800	-

15- Maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler:

31/12/2004	Gayrimenkul	Finansal Kiralama İle Edinilen MDV	Araçlar	Diğer MDV	Toplam
Dönem Başı Net Defter Değeri	8.059	136.187	1.252	8.345	153.843
İktisap Edilenler	35	1.745	1.420	12.230	15.430
Elden Çıkarılanlar(-)	-	(7.777)	(8)	(224)	(8.009)
Enflasyon Değerlemesi (Varlıklar)	2.027	109.470	1.227	8.799	121.523
Enflasyon Değerlemesi (Amort) (-)	(91)	(50.732)	(1.860)	(2.375)	(55.058)
Amortisman Bedeli (-)	(159)	(58.710)	(971)	(8.808)	(68.648)
Y.dışı İşt Kayn.Net Kur Farkları (-)					0
Kapanış Net Defter Değeri	**9.871**	**130.183**	**1.060**	**17.967**	**159.081**

16-Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

Kurum'un maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır

a) Faydalı ömür 01 Ocak 2004 tarihinden önceki girişler için 5 yıl, bu tarihten sonraki girişler için ise 3 yıl olarak esas alınmaktadır.

b) Kullanılan amortisman yöntemi, 01 Ocak 2004 tarihinden önceki girişler için doğrusal amortisman, bu tarihten sonraki girişler için ise hızlandırılmış amortisman yöntemini uygulamaktadır.

c) Dönembaşı ve dönemsonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarları:

	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman	Net Defter Değeri
Dönem Başı	1.038	-	1.038
Dönem Sonu	2.333	(1.270)	1.063

d) Maddi Olmayan duran varlıkların dönemiçindeki hareketleri:

	31/12/2004
Dönem Başı	**1.038**
Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar	
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	
Kullanım Dışı Bırakılanlar ve Satışlar	
Enflasyon Düzeltmesinden Kaynaklanan Değer Artışı	647
Gelir Tablosuna Kaydedilmiş Olan Değer Azalışları	
Gelir Tablosundan İptal Edilen Değer Azalışları	
Amortisman Gideri (-)	(1.117)
Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	495
Dönem Sonu	**1.063**

17- Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

a) Peşin ödenen giderlerin toplamı 1.280 milyar TL, peşin ödenmiş vergilerin toplamı da 2.509 milyar TL'dir.

b) Ertelenmiş vergi aktifi bulunmamaktadır.

c) Bilançonun diğer aktifler kalemi 30.400 milyar TL olup toplam bilanço büyüklüğünün %1,57'sine tekabül etmekte ve %10 sınırını aşmamaktadır.

II- Pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

1-a) Toplanan fonların vade yapısına ilişkin bilgiler aşağıdadır.

a.1) Cari Dönem (31/12/2004):

	Vadesiz	1-3 Ay Arası	3-6 Ay Arası	6 Ay-1 Yıl Arası	1 Yıl ve Üzeri
Tasarruf Mevduatı	52.950	332.430	45.252	11.113	22.418
Döviz Tevdiat Hesabı	209.184	439.419	120.391	19.243	32.722
Yurtiçinde Yer. K.	111.675	323.136	91.164	17.380	24.703
Yurtdışında Yer.K	97.509	116.283	29.227	1.863	8.019
Resmi Kur. Mevduatı	532	70.829	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	12.597	116.757	1.811	80	1.238
Diğ. Kur. Mevduatı	61.889	4.493	8	58	1
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	6.062	-	-	-	-
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	3.280	-	-	-	-
Özel Finans Kurumları.	2.782	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	**343.213**	**963.927**	**167.462**	**30.495**	**56.379**

b.1) Güvence Fonu kapsamında bulunan ve güvence fonu limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

Tasarruf Mevduatı	31/12/2004	
	Güvence Fonu Kapsamında Bulunan	Güvence Fonu Limitini Aşan
Tasarruf Mevduatı	335.213	128.125
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	325.367	224.826
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	443	348
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-

b.2) Merkezi yurtdışında bulunan herhangi bir bankada tasarruf mevduatı yoktur.

b.3) ***"****Güvence Fonu"* kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı yoktur.

2- Repo işlemlerinden sağlanan fon bulunmamaktadır.

3- Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

a) Kurum tarafından alınmış krediler tablodadır:

	31/12/2004	
	TP	YP
Kısa Vadeli	22.722	-
Orta ve Uzun Vadeli	-	4.556
Toplam	**22.722**	**4.556**

b) Kullanılan tüm krediler GSM olup dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kullandırma Tarihi	Kredi Tutarı	Vade	TL Karşılığı
28.04.2004	297.552,25 USD	13.04.2007	398
27.04.2004	765.472,05 USD	05.04.2007	1.024
21.04.2004	750.000,00 USD	02.03.2007	1.003
20.04.2004	659.727,84 USD	30.03.2007	882
06.04.2004	514.554,16 USD	05.03.2007	688
18.07.2003	419.274,94 USD	16.06.2006	561
Toplam	**3.406.581,24USD**		**4.556**

4-İhraç edilen Menkul Değer bulunmamaktadır.

5-Yoktur.

6-Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar:

	31/12/2004
Alınan Nakdi Teminatların Tutarı	2.102
Diğer Muhtelif Borçlar	45974
Toplam	**48.076**

7-a) Ertelenmiş vergi pasifi bulunmamaktadır.

b) Kurum'un diğer yabancı kaynaklar kalemi 40.563 milyar TL olup bilanço toplamının %2,1'ine tekabül etmektedir ve %10 sınırını aşmamaktadır.

8- Ödenecek vergi, resim, harç ve primlere ilişkin açıklamalar:

a) Vergilere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

	31/12/2004
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	2.320
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	117
BSMV	1.575
Kambiyo Muameleleri Vergisi	332
Ödenecek Katma Değer Vergisi	46
Diğer	1.748
Toplam	**6.138**

b) Primlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

	31/12/2004
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	219
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	297
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-
İşsizlik Sigortası-Personel	16
İşsizlik Sigortası–İşveren	34
Diğer	14
Toplam	**580**

9- Faktoring borcu bulunmamaktadır.

10- Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülük yoktur.

11- Karpayı ve gider reeskontlarına ilişkin bilgiler aşağıdadır.

	31/12/2004	
	TL	**YP**
Toplanan Fonlar Karpayı Gider Reeskontları	12.685	3.013
Kullanılan Kredi Karpayı Reeskontları	-	-
Tahviller Faiz Reeskontları	-	-
Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-
Faiz ve Gider Reeskontları	-	-
Kur Gider Reeskontları	-	-
Factoring Borçlarına İlişkin Reeskontlar	-	-
Diğer Karpayı ve Gider Reeskontları		
Toplam	**12.685**	**3.013**

12-Karşılıklara ve sermaye benzeri kredilere ilişkin açıklamalar:

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler aşağıdadır.

	31/12/2004
Genel Karşılıklar	**9.070**
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	6.977
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	2.082
Diğer	11

b) Kıdem ve ihbar tazminatlarına ilişkin yükümlülüğümüzü aşağıdaki tablo göstermektedir.

	5 ÖD	**4 ÖD**	**3 ÖD**	**2 ÖD**	**Önceki D.**	**Cari D.**
Fiili Kıdem ve İhbar Tazminatı Ödemesi	14	41	126	154	344	490
Kıdem ve İhbar Tazminatı Yükümlülüğü	248	543	1.168	1.875	2.779	7.853
Fiili Ödeme Oranı	0,06	0,08	0,11	0,08	0,12	0,06
Kıdem ve İhbar Tazminatı Karşılığı Oranı	0,02	0,03	0,03	0,06	0,07	0,00
Muhtemel Kıdem ve İhbar Tazminatı Y. K.	164	249	317	425	628	1.006

c) Emekli haklarından doğan yükümlülük yoktur.

d) Açıklanacak bir durum yoktur.

e) Dövize endeksli krediler kur farkı karşılığı ayrılmamıştır.

f) Teslim tarihine göre muhasebeleştirme değer düşüş karşılığı yoktur.

g) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi kredi özel karşılığı tutarı TP için 1.624 milyar TL, YP için ise 100 milyar TL kadardır.

h) Diğer karşılık yoktur.

ı) Sermaye benzeri kredi yoktur.

13- Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi aşağıdadır.

	31/12/2004
Hisse Senedi Karşılığı	120.000
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	53.163
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-

b) Kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

c) 6 Kasım 2004 tarihinde toplanan Olağanüstü Genel Kurul, 60 trilyon TL olan ödenmiş sermayenin, 15 trilyon TL tutarındaki kısmı ortaklarca nakden ödenmek, 30 trilyon TL'lık kısmı enflasyon düzeltme farklarından, 1.084 milyar TL tutarındaki kısmı gayrimenkul satış kârlarından, 13.916 milyar TL tutarındaki kısmı fevkâlede yedeklerden karşılanmak sureti ile toplam 60 trilyon TL artırılarak 120 trilyon TL'na çıkarılmasına karar verilmiştir.

Artırılan sermaye tutarına tekâbül eden 60 trilyon TL nominal değerli 6 ncı grup hisse senetlerinin Kurul kaydına alınması, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.11.2004 tarih ve 46/1510 sayılı kararı ile uygun görülmüş ve bu karar, 26.11.2004 tarih ve OFD/2578 sayılı Asya Finans Kurumu A.Ş.'ni muhatap yazı ile bildirilmiştir.

Sözkonusu sermaye artırımının ortaklarca ödenecek nakdi olan kısmı, 01-15 Aralık 2004 tarihleri arasında ortaklardan toplanmış ve sermaye artırımı 30 Aralık 2004 tarihi itibari ile tamamlanmıştır.

d) Cari dönem içinde,sermayeye eklenecek gayrimenkul satış kârlarından 1.084 milyar TL sermayeye ilave edilmiştir.

e) Son mali yıl içinde yapılan sermaye taahhüdü yoktur.

14-Hisse Senedi ihraç primi ,hisseler ve sermaye araçları:

	31/12/2004
Hisse Sayısı (Bin Adet)	120.000
İmtiyazlı Hisse Senedi	-
Hisse Senedi İhraç Primi	-
Hisse Senedi İptal Kârı	-
Diğer Sermaye Araçları	
Toplam Hisse Senedi İhracı	**120.000**

15- Menkul değerler değer artış fonu bulunmamaktadır.

16-Yeniden değerleme fonu, 375 milyar TL olup bu tutar, sermayeye eklenecek gayrimenkul satış kazancından oluşmaktadır.

17-Yeniden değerleme değer artışı yoktur.

18- Yasal yedeklere ilişkin bilgiler:

	31/12/2004
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	2.687
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	1.007
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-
Toplam[1]	**3.694**

19- Olağanüstü ayrılan yedeklere ilişkin bilgiler:

	31/12/2004
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	7.338
Dağıtılmamış Kârlar	-
Birikmiş Zararlar	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-

20- Sermayede %10 ve bunun üzerinde paya sahip gerçek yada tüzel kişilik bulunmamaktadır.

III- Gelir Tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

Mali Tablo kalemlerine ilişkin temel bir hata bulunmamaktadır.Gelir Tablosunda yer alan diğer kalemlerin tutarı grup toplamının %10'unu aşmamaktadır.

1-a) İştirak ve bağlı ortaklıklardın alınan karpayı gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31/12/2004
Bağlı Ortaklık ve İştiraklerden Alınan Karpayı Gelirleri	846

b) Finansal Kiralama gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31/12/2004
Finansal Kiralama Gelirleri	72.814

c) Ters repo işlemleri yapılmamaktadır.

d) Faktoring işlemleri yapılmamaktadır.

2-a) İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen karpayı giderlerine ilişkin bilgiler:

	31/12/2004
İştirak ve Bağlı Ortaklıklara Verilen Kar Payları	480

b) Finansal kiralama giderlerine ilişkin bilgiler:

	31/12/2004
Finansal Kiralama Giderleri	9.924

c) Toplanan fonlara ödenen karpayının vade yapısına göre gösterimi:

Hesap Adı	**Vadesiz Toplanan Fonlar**	**Vadeli Toplanan Fonlar**					**Toplam**
		1 Aya Kadar	**3 Aya Kadar**	**6 Aya Kadar**	**1 Yıla Kadar**	**1 Yıldan Uzun**	
Türk Parası							
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Tasarruf Mevduatı	-	102.756	8.336	1.966	3.198	45	116.301
Resmi Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	**-**	**102.756**	**8.336**	**1.966**	**3.198**	**45**	**116.301**
Yabancı Para							
Dth	-	20.979	1.467	129	181	-	22.756
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	-	-					
Toplam	**-**	**20.979**	**1.467**	**129**	**181**	**-**	**22.756**
Genel Toplam	**-**	**123.735**	**9.803**	**2.095**	**3.379**	**45**	**139.057**

d) Repo işlemlerine verilen karpayı bulunmamaktadır.

e) Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faiz bulunmamaktadır.

3-Olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelir bulunmamaktadır.

4- Kurumun kredi ve diğer alacaklarına ilişkin karşılık giderleri aşağıdaki gibidir.

	31/12/2004
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	21.615
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	69
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	322
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	21.224
Genel Karşılık Giderleri	3.576
Muhtemel Risklere Karşı Ayrılan Serbest Karşılıklar	-
Diğer	1.858
Toplam	**27.049**

5-a) Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	31/12/2004
Personel Giderleri	37.261
Kıdem Tazminatı Karşılığı	378
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	67.931
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	717
Diğer İşletme Giderleri	41.730
Bakım ve Onarım Giderleri	905
Reklam ve İlan Giderleri	4.431
Diğer Giderler	36.394
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-
Faaliyet Kiralama Giderleri	-
Diğer	-
Toplam	**148.017**

b) Olağan dışı kalemlerden kaynaklanan gider bulunmamaktadır.

c) Negatif şerefiye yoktur.

6-Açıklanacak bir husus bulunmamaktadır.

7-Konsalidasyon dışı kalan bağlı ortaklıklar ve iştiraklere ait kar/zarar aşağıdadır:

Bağlı Ortaklık	**Cari Dönem Kar/Zarar**
ASYA BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ	(864)
ASYAFİN SİGOR.ARA.LTD.ŞTİ	53
ASYA FİN İNŞAAT SAN.A.Ş.	(3.600)
VİRA DENİZ.NAK.TUR.SAN.AŞ	(5)
IŞIK SİGORTA A.Ş.*(İştirak)*	481

8-Net dönem karı 35.193 milyar TL'dir.

9- Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerin sonraki dönemleri etkileme olasılığı yoktur.

IV- Nazım Hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

1.a.1) Kurumun birlikte kontrol edilen ortaklığıyla ilgili şarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şarta bağlı yükümlülüğü yoktur.

a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın kendi şarta bağlı yükümlülüğü yoktur.

a.3) Kurumun birlikte kontrol edilen ortaklığındaki diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şarta bağlı yükümlülükleri yoktur.

b.1) Şarta bağlı varlık için; şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilir, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlığa ilişkin açıklama:

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler aşağıda (b.2.i) açıklanmıştır. Önemli bir hususa rastlanmamıştır.

b.2) Bu kapsamda dipnotlarda şarta bağlı yükümlülük ve varlıklara ilişkin hususlar:

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

Kurum'un şarta bağlı olarak gerçekleşme olasılığı olan yükümlülük ve varlıkları için ayırdığı özel ve genel karşılıklar haricinde ayırdığı serbest karşılık yoktur. Kurum'un muhtemel kazancına yada kaybına kaynak teşkil edebilecek lehte ve aleyhte açılmış davalar sürmektedir. Bunlar ile ilgili ayrıntılar "Kurumu Olumsuz Yönde Etkileyebilecek Davalar, Anlaşmazlıklar ve Muhtemel Belirsizlikler" başlıklı dipnotta belirtilmiştir.

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

Beklenen şarta bağlı önemli bir kayıp veya kazanç yoktur.

2-Türev finansal araç bulunmamaktadır.

3-Bilanço Dışı Yükümlülükler:

	31/12/2004
TL Teminat Mektupları	995.819
YP Teminat Mektupları	519.986
Toplam	**1.515.805**

a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin tamamı akreditiflerden oluşmaktadır:

	31/12/2004
Kredi Kartı Harcama Limiti Taahhütleri	169.282
Çekler için Ödeme Taahhütleri	166.477
Kefalet Karşılıklı Akreditifler	146.094
Diğer Akreditifler	129.709
TOPLAM	**611.562**

b) Bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan muhtemel zararlar bulunmamaktadır. Taahhütlerin yapısı ve tutarları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

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

	31/12/2004
Kabul Kredileri	29.011
Nakit Karşılıklı Akreditifler	1.538.
Diğer garanti ve kefaletler	5.585
Toplam	**36.134**

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

	31/12/2004
Geçici Teminat Mektupları	334.845
Avans Teminat Mektupları	73.899
Gümrük Teminat Mektupları	53.222
Kesin Teminat Mektupları	1.052.912
Prefinansmanlar	927
Toplam	**1.515.805**

5-a) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	31/12/2004
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	**2.163.501**
Toplam	**2.163.501**

b) Maddi duran varlık üzerindeki rehin, ipotek ve diğer kısıtlamalar, maddi duran varlık için inşaat sırasında yapılan harcamalar, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler yoktur.

6- Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlem yoktur.

7- Uluslararası derecelendirme kuruluşlarından Fitch Ratings'in 24 Eylül 2004 tarihi itibari ile yapmış olduğu değerlendirme sonucunda, Kurum için belirlediği derecelendirme notları aşağıdaki gibidir:

Notlama Türü	**Not**
Y.P.	
-Uzun Vadeli	(B-) durağan
-Kısa Vadeli	(B)
TL	
-Uzun Vadeli	(B-) durağan
-Kısa Vadeli	(B)
-Ulusal	BBB durağan

8-a) Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31/12/2004			
	TL	**(%)**	**YP**	**(%)**
Tarım	**23.489**	**2,36**	**24.017**	**2,89**
Çiftçilik ve Hayvancılık	16.058	1,61	20.216	2,43
Ormancılık	6.960	0,70	3.801	0,46
Balıkçılık	471	0,05	-	0,00
Sanayi	**234.183**	**23,51**	**416.594**	**50,09**
Madencilik ve Taşocakçılığı	65.116	6,54	11.260	1,35
İmalat Sanayi	156.885	15,75	244.829	29,44
Elektrik, Gaz, Su	12.182	1,22	160.505	19,30
İnşaat	**438.140**	**43,99**	**144.414**	**17,36**
Hizmetler	**176.975**	**17,77**	**101.641**	**12,22**
Toptan ve Perakende Ticaret	115.688	11,61	71.733	8,62
Otel ve Lokanta Hizmetleri	13.998	1,41	8.416	1,01
Ulaştırma ve Haberleşme	18.750	1,88	6.714	0,81
Mali Kuruluşlar	2.329	0,23	1.066	0,13
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	303	0,03	6.993	0,84
Serbest Meslek Hizmetleri	-	0,00	-	0,00
Eğitim Hizmetleri	3.943	0,40	572	0,07
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	21.964	2,21	6.147	0,74
Diğer	**123.267**	**12,38**	**145.022**	**17,44**
Toplam	**996.054**	**100,00**	**831.688**	**100,00**

b) I. ve II. grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Gayrinakdi Krediler	**996.054**	**831.688**	-	-
Teminat Mektupları	995.819	519.986	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	29.011	-	-
Akreditifler	-	277.341	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	235	5.350	-	-

V- Özkaynak Değişim Tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

1-Cari Dönemde finansal araçların muhasebeleştirme standardının uygulanması suretiyle yapılan düzeltme yoktur.

2-a) Satılmaya hazır yatırım bulunmamaktadır.

b) Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin işlem yoktur.

3-Karpayı dağıtımına ilişkin bilgiler:

a) Bilanço tarihinden sonra dağıtılması düşünülen ve genel kurulun onayına sunulacak kar payları tutarı 7.200 milyar TL'dır.

b) Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net karı, beheri 1.000.000 TL nominal değerli hisse başına %6 olmak üzere 60.000 TL kadardır.

4- Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar:

	31/12/2004
Dağıtılmayan Kardan Yedeklere Aktarılan Tutarlar	1.713

5-Hisse senedi ihracı yoktur.

6-Açıklanacak bir husus bulunmamaktadır.

VI- Nakit Akım Tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

1-Nakit olarak, Kasa, Efektif Deposu; Nakde Eş Değer Varlıklar olarak da TCMB nezdindeki varlıklar, Yurtiçi ve Yurtdışı Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar esas alınmıştır.

2-İştirak, bağlı ortaklık ve diğer yatırımların elde edilmesinden kaynaklanan nakit akımı yoktur.

3-İştirak, bağlı ortaklık ve diğer yatırımların elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit akımı yoktur.

4-Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

	31/12/2004
Nakit	**17.327**
Kasa	6.287
Efektif Deposu	11.040
Nakde Eşdeğer Varlıklar	**77.223**
TC Merkez Bankası	11.490
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	128.195
Serbest Kullanımda Olmayan Nakit ve Eşdeğer Varlıklar	(62.462)
Toplam	**94.550**

5-Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

	31/12/2004
Nakit	**27.337**
Kasa	10.745
Efektif Deposu	16.592
Nakde Eşdeğer Varlıklar	**306.038**
TC Merkez Bankası	64.450
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	241.588
Serbest Kullanımda Olmayan Nakit ve Eşdeğer Varlıklar	-
Toplam	**333.375**

6-Kurum'un Konsolidasyona tabi ortaklığı bulunmamaktadır.

7-İlave bilgi ve açıklama bulunmamaktadır.

VII-Banka birleşme ve devirleri ile bankalarca iktisap edilen ortaklıkların muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

Bulunmamaktadır.

VIII-Bankanın dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar:

1- Kurum'un dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kullandırılan fon ve toplanan fon işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler:

a) Cari dönem itibari ile**:**

Kurumun Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Kurumun Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Kullandırılan Fonlar ve Diğer Alacaklar	31.875	270	-	-	40.526	7
Dönem Başı Bakiyesi	45.315	173	-	-	7.226	872
Dönem Sonu Bakiyesi	31.875	270	-	-	40.526	7
Alınan Karpayı ve Komisyon Gelirleri	470	-	-	-	376	-

(*) Özel Finans Kurumlarının Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik maade 25'te tanımlanmıştır.

c.1) Bankanın dahil olduğu risk grubuna ait toplanan fonlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurumun Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	Kurumun Doğrudan ve Dolaylı Ortakları	Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar
Toplanan Fonlar	**4.517**		**148**
Dönem Başı	1.384		-
Dönem Sonu	4.517		148
Toplanan Fon Karpayı Gideri	480		

(*) Özel Finans Kurumlarının Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik maade 25'te tanımlanmıştır.

c.2) Bankanın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

2. Kurumun dahil olduğu risk grubuyla ilgili bilgiler:

a) Kurum, özel finans kurumu faaliyetleri kapsamındaki işlemleri risk grubuna dahil kuruluşlar ile mevzuata uygun olarak yürütmektedir. Kurum'un, sözkonusu kuruluşlar ile nakdi ve gayrinakdi kredi ilişkisi mevcuttur.

b) Kurum'un 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle bağlı ortaklıklar ve iştiraklerine kullandırdığı nakdi krediler toplamının, aynı tarih itibariyle kullandırdığı toplam krediler içindeki payı %5,8'dır.

Kurum'un 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle bağlı ortaklıklar ve iştiraklerine kullandırdığı gayrinakdi krediler toplamının, aynı tarih itibariyle kullandırdığı toplam krediler içindeki payı %0,02'dir.

Yine, 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle bağlı ortaklık ve iştiraklerin, Kurum nezdinde bulundurduğu fonların toplamı, toplam fonlar içindeki payı %0,29 civarında gerçekleşmiştir.

c) Kurum, cari dönemde, iştirak ve bağlı ortaklıklardan 846 milyar TL kar payı geliri elde etmiş buna karşılık iştirak ve bağlı ortaklıklara 480 milyar TL kar payı ödemesi yapmıştır.

d) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler bulunmamaktadır.

e) Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acente sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya ayni sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri gibi işlemler bulunmamaktadır.

IX-Enflasyon muhasebesine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

Kurum; 30 Aralık 2003 gün ve 25332 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı "Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" hükümleri uyarınca, mali tablolarını bu kanunun geçici 25 inci ve VUK'nun 298 inci maddelerine göre enflasyon düzeltmesine tabi tutmuştur.

Bu kanuna göre, Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından Türkiye geneli için hesaplanan ve ilan edilen Toptan Eşya Fiyatları Genel (TEFE) fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son üç hesap döneminde % 100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde % 10'dan fazla olması halinde mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulacaktır.

Kurum'un 31 Aralık 2004 tarihli bilançosu, yukarıdaki paragrafta adı geçen kanun doğrultusunda, Türk Lirası'nın satın alma gücünde meydana gelen değişikliklerden dolayı yeniden ifade edilmiştir.

Sözkonusu kanunun uygulanmasında, "parasal olmayan kıymetler", parasal kıymetler dışındaki kıymetleri; "parasal kıymetler" ise Türk Lirası'nın değerindeki değişiklikler karşısında nominal değerleri aynı kaldığı halde satın alma güçleri fiyat hareketlerine göre ters yönde değişen kıymetleri ifade etmektedir.

Kanun'da adı geçen enflasyon düzeltmesi; parasal olmayan kıymetlerin enflasyon düzeltmesinde dikkate alınacak tutarlarının düzeltme katsayısı ile çarpılması suretiyle, mali tablonun ait olduğu tarihteki satın alma gücü cinsinden hesaplanmasından ibarettir. Bu hesaplamalarda kullanılan düzeltme katsayısı; mali tabloların ait olduğu aya ilişkin fiyat endeksinin (TEFE), düzeltmeye esas alınan tarihi içeren aya ait fiyat endeksine (TEFE) bölünmesi suretiyle elde edilen katsayıyı ifade etmektedir.

Düzeltme sonrası oluşan farklar *"enflasyon farkı hesapları"*na intikal ettirilmektedir. Enflasyon fark hesapları parasal olmayan kıymetlerin düzeltilme işlemi sonrası değeri ile düzeltme öncesi değeri arasında oluşan farkların kaydedildiği hesaptır. *"Enflasyon düzeltme hesabı"* ise; parasal olmayan kıymetlerin düzeltilmesi sonucu oluşan farkların kaydedildiği hesaptır ve enflasyon fark hesapları ile karşılıklı çalışmaktadır. Bu madde kapsamında; parasal olmayan aktif kıymetlerin enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucu oluşan farklar enflasyon düzeltme hesabının alacağına, parasal olmayan pasif kıymetlerin enflasyon düzeltmesine tabi tutulması sonucu oluşan farklar ise borcuna kaydedilmektedir.

Yukarıdaki paragrafta belirtildiği üzere, her bir parasal olmayan aktif ve pasif kıymetlerin enflasyon düzeltmeleri sonucu oluşan farkları (kar ve zararları), dönem sonlarında netleştirilerek gelir tablosuna kar ya da zarar olarak intikal ettirilmektedir. 5024 sayılı kanun, bilançonun düzeltilmesini ve oluşan enflasyon farknın gelir tablosuna aktarılmasını içermektedir. Dolayısıyle gelir tablosu kalemleri bu Kanun kapsamında düzeltme işlemine tabi tutulmamakta, tarihi değerleri ile ifade edilmektedir.

5024 sayılı Kanun, 01 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olmasına karşın, uygulamada dönem karının hesaplanabilmesini teminen, 31 Aralık 2003 tarihli bilançonun da "düzeltilmesini" gerektirmektedir.

Kurum'un 31 Aralık 2003 tarihli mali tabloları 5024 sayılı Kanunu'nun geçici 25 nci madde hükümleri göz önünde bulundurularak düzeltme işlemine tabi tutulmuştur. Bu düzeltme işlemi sonucu, aktif ve pasif hesap kalemleri arasında oluşan fark, bilanço denkliğini sağlayacak şekilde "Geçmiş Yıllar Kar/(Zarar)" hesaplarına intikal ettirilmiştir.

Kurum'un 31 Aralık 2004 tarihli bilançosu, Vergi Usul Kanunu mükerrer 298 inci madde kapsamında düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

Kanunun uygulanmasında gözöünüde bulundurulan başlıca muhasebe ilke ve prensipleri aşağıda özetlenmektedir:

Düzeltme işlemi, Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından Türkiye geneli içi hesaplanan toptan eşya fiyatları genel endeksi (TEFE) göz önünde bulundurularak Maliye Bakanlığınca belirlenen düzeltme katsayıları kullanılarak yapılmaktadır.

Maddi duran varlıklar maliyet bedeli, mali duran varlıklar ise alış bedeli üzerinden düzeltme işlemine tabi tutulmaktadır. Amortismana tabi varlıkların düzeltilmesinde, ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlemenin ilgili varlıklar üzerindeki etkisi arındırılmıştır. Amortismana tabi varlıklar, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları üzerinden varlıkların 333 numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ek listesinde belirtilen faydalı ömürleri esas alınarak amortisman ayrılmaktadır. 2004 yılından önce aktife girmiş amortismana tabi iktisadi kıymetlerden binalar için % 2, ofis makinaları, mobilya ve mefruşat için % 40 ve nakil vasıtaları için % 40 amortisman oranı uygulanmaktadır.

01 Ocak 2004 tarihinden sonra aktife girenler için ise, Vergi Usul Kanun'nda belirlenen ekonomik ömürler dikkate alınmak suretiyle hızlandırılmış amortisman yöntemi uygulanmaktadır.

İştirakler ve bağlı ortaklıklar, bunlara ilişkin kayıtlı tutarlarından, bu kuruluşların oluşturmalarına izin verilen yeniden değerleme değer artışı gibi fonların sermayelerine eklenmesi nedeniyle elde edilen tutarlar ve kur farkları dahil finansman giderleri indirildikten sonra, kalan bakiyeleri dikkate alınmak suretiyle enflasyon düzeltme işlemine tabi tutulmaktadır.

Birikmiş amortismanlar, ait oldukları kıymetin bilanço tarihindeki değerinde düzeltme sonrasında ortaya çıkan artış oranı dikkate alınarak düzeltilmektedir.

Özsermaye kalemlerinin düzeltilmesinde, 1 Ocak 2004 tarihinden önce ayrılan yeniden değerleme değer artış fonu gibi fonlar özsermayeden düşülmektedir. Bu ve benzeri fonların sermayeye ilavesi nedeniyle oluşan sermaye artışları sermaye artışı olarak dikkate alınmamakta ve bunlar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamaktadır.

Bilançodaki parasal kalemler, bilanço gününde geçerli parasal ölçü birimi cinsinden ifade edildiklerinden düzeltme işlemine tabi tutulmamaktadırlar.

İlişikteki bilançonun yeniden düzenlenmelerinde kullanılan TEFE endeksi ve dönüşüm faktörleri aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2004	8.403,8	1,0000
31 Aralık 2003	7.382,1	1,1384

X-Kurumun yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

Kurum'un yurtiçi şube bilgileri aşağıdadır:

	Sayı	**Çalışan Sayısı**			
Yurtiçi şube	62	878			
			Bulunduğu Ülke		
Yurtdışı temsilcilikler			1-		
			2-		
			3-		
				Aktif Toplamı	**Yasal Sermaye**
Yurtdışı şube			1-		
			2-		
			3-		
Kıyı Bnk. Blg. Şubeler			1-		
			2-		
			3-		

XI-Bilanço sonrası hususlara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

1. Kurum Yönetim Kurulu'nun 14.03.2005 tarih ve 430 sayılı toplantısında, 558 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile; Kurum'un 2004 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 9 Nisan 2005 Cumartesi günü saat:11.00'da Kurum Genel Merkezi adresinde yapılmasına karar verilmiştir.

2. Kurum, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nu muhatap 15.02.2005 tarih ve ASYA-MM-BDDK-474 sayılı yazısında;

Özkaynaklarının 31.12.2004 tarihi itibari ile 212.249 milyar TL olduğunu ve her bir şube için gerekli olan asgari Özkaynak fazlasının 200.049 milyar TL olduğunu ve bunun yanında sermaye yeterlilik rasyosunun da %13,89 olduğunu belirterek Merkez Şube hariç 61 olan şube sayısını 71'e taşıyacak 10(on) yeni şubenin açılmasının düşünüldüğünü iletmiştir.

Altıncı Bölüm

DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I-Bankanın Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

Yedinci Bölüm

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE DENETÇİ DEĞERLENDİRMESİ

I - Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Açıklanması Gereken Hususlar

Kuruluşumuzca gerçekleştirilen 31 Aralık 2004 tarihi ile sona eren hesap dönemine ait mali tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmaları, 4389 sayılı Bankalar Kanunu ile bu Kanun'a istinaden Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu(BDDK)'nun ilgili tebliğlerinin ile birlikte 293 sayılı Vergi Usul Kanunu ve bu Kanun'a istinaden Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan tebliğlerinin referansında, aşağıda maddelenen denetim ilke ve teknikleri uygulanarak sürdürülmüştür.

Denetim çalışmaları sonucunda hazırlanan bağımsız denetim raporunun içeriği ise; BDDK tarafından 22.06.2002 tarih ve 24793 mükerrer sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Muhasebe Uygulamaları Muhasebe Uygulamaları Yönetmeliğine İlişkin 17 Sayılı "Kamuya Açıklanacak Mali Tablolar ve Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar" başlıklı tebliğinin referansında hazırlanmıştır.

Uygulanan Denetim İlke ve Teknikleri:

Fiziki İnceleme: Kayıtlarda gösterilen fiziki kıymetlerin gerçekten var oldukları kısmen görülmüş ve bu kıymetlerin Asya Finans Kurumu A.Ş.(Kurum)'ne ait oldukları tapu senedi ve sigorta poliçeleri, vergi beyannameleri gibi belgelerle karşılaştırılarak doğrulanmıştır. Banka'nın işlemleri ile ilgili faturalar, sözleşmeler gibi belgeler sondaj usulü ile bilfiil dosyalarında görülerek gerçekten varoldukları doğrulanmıştır.

Gözlem: Banka nezdinde yapılan denetim çalışmaları vesilesi ile Muhasebe ve Mali Raporlama Müdürlüğü'nün çalışmaları, personelinin yeterliliği, kısmen iç kontrol sisteminin işleyişi, üst yönetimle ilişkileri ve Banka kayıtlarının güvenilirliği konularında gözlemde bulunulmuştur.

Doğrulama: Banka'nın yaptığı işlemler ve faaliyetlere muhatap kuruluşlardan, Banka kayıtlarında bulunup da tarafımızdan mûtâbakatı gerekli görülen bakiyeler konusunda mutabık olup olmadıklarının doğrudan kuruluşumuza bildirilmesi istenip gerekli cevaplar alınarak sözkonusu tutarların doğrulaması yapılmıştır.

Bilgi Toplama: Banka yönetimi ve denetimi ile ilgili birimlerin mensupları ile yapılan görüşmeler yoluyla bilgi toplanmıştır.

Kayıt Sistemini Yeniden İzleme: Örnekleme yoluyla, belgelerle kayıtların uyumu kontrol edilmiştir.

Yeniden Hesaplama: Yapılan kayıtların doğruluğunun araştırılması amacıyla örnekleme yoluyla amortisman, yeniden değerleme, karşılık, vergiler gibi birçok işlemlerle ilgili hesaplamalar yeniden yapılarak kontrol edilmiştir.

Belge İncelemesi: Faaliyetlere ve mali tablolara ilişkin belgelerin geçerliliği ve kayıtlara uygunluğu örnekleme yoluyla incelenmiştir.

Analitik İnceleme: Banka'nın mali tablolarında yer alan veriler ve toplanan çeşitli bilgiler değerlendirilip karşılaştırılarak aralarında olması gereken uyumun varlığı, önceki döneme göre oluşan gelişmeler araştırılmış ve böylece mali tabloların gerçek durumu yansıtıp yansıtmadığı konusunda görüş oluşturmada kapsamlı bir şekilde analitik inceleme yöntemi de kullanılmıştır.

II - Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar

DENETLENEN KURUM HAKKINDA GENEL BİLGİLER

HUKUKİ YAPISI

Asya Finans Kurumu Anonim Şirketi (Kurum); zamanın yürürlükte bulunan mülga 3182 sayılı Kanun ve bu Kanun'un 96 ncı maddesi gereğince çıkarılmış olan 83/7506 sayılı Kararname hükümlerine göre ve Bakanlar Kurulu'nun 11.04.1996 tarihinde verdiği izne binaen, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Anonim Şirketler ile ilgili hükümlerine uygun olarak kurulmuştur.

Kurum, kuruluşundan itibaren 83/7506 sayılı "Özel Finans Kurumlarının Kurulması ve Faaliyetlerine İlişkin Esas ve Usullere Dair Kararname" hükümleri çerçevesinde faaliyetlerine; özel finans kurumlarını bir kısım maddeler haricinde Bankalar Kanunu'na tabi hale getiren 17.12.1999 tarih ve 4491 sayılı Kanun gereğince Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan "Özel Finans Kurumlarının Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik", 20.09.2001 tarihinde yürürlüğe girinceye kadar devam etmiştir.

12.05.2001 tarihli ve 4672 sayılı Kanun ile değişik 4389 sayılı Bankalar Kanunu; Özel Finans Kurumları ile ilgili olarak, "Özel Finans Kurumları Birliği" kurulmasının yanı sıra, "Güvence Fonu" ile ortak ve yöneticilerin "şahsi sorumlulukları" ile ilgili olarak da önemli yeni hükümler getirmiştir.

Halihazırda bir Özel Finans Kurumu (ÖFK) olarak Asya Finans Kurumu A.Ş., 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 10 uncu maddesinin 2 ve 3, 14 üncü maddesinin 5,6 ve 7 numaralı fıkraları ile 15,16,17 ve 19 uncu maddeleri ve 20 nci maddenin 2 numaralı fıkrasına tabi bulunmamaktadır. Kanun'un 12nci maddenin 2 numaralı fıkrasında belirtilmiş olan yasal sınırlamalara ise, sadece üçüncü şahıslara finansman sağlamaya yönelik faaliyetleri bakımından tabi değildir.

Yukarıda açıklanmış hususlar haricinde Kurum, 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun diğer hükümlerine tabi bulunmaktadır.

Ayrıca Kurum, 20.09.2001 tarihli "Özel Finans Kurumlarının Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik" ve "Özel Finans Kurumları Birliği Statüsü" ile 18.09.2002 tarihli "Özel Finans Kurumları Özel Cari ve Katılma Hesapları Güvence Fonu Yönetmeliği" hükümlerine tabi bulunmaktadır.

Bu açıklamalar çerçevesinde, olmak üzere, bir özel finans kurumunun, Bankalar Kanunu'nun 14 üncü maddesinin 3 ve 4 numaralı fıkralarında belirtilen durumda olduğunun tespiti halinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) tarafından faaliyet izni kaldırılır ve bunların yönetim ve denetimi Özel Finans Kurumları Birliği tarafından atanan 5 kişiden oluşan Tasfiye Kurulu'na intikal eder. Tasfiye işlemleri, 2004 sayılı İcra İflas Kanunu hükümleri uygulanmayarak genel hükümlere göre yürütülür. Kurum nezdindeki özel cari hesaplar ve katılım hesaplarının güvenceye tabi kısmı Güvence Fonu mevcudundan ödenir.

Yukarıda açıklandığı üzere, bir özel finans kurumu hakkında Bankalar Kanunu'nun 14 üncü maddesinin 3ve 4 numaralı fıkralarının uygulanmasına, Kanun'a aykırı karar ve işlemleri ile sebep olan yönetim kurulu ile kredi komitesi başkan ve üyelerinin yanında genel müdür, genel müdür yardımcıları ve imzaları özel finans kurumuna ilzam eden memurlarının verdikleri zararla sınırlı olmak üzere, şahsi sorumlulukları yoluna gidilerek şahsen iflaslarına mahkemece karar verilebilir.

Zarara sebebiyet veren karar ve işlemler özel finans kurumunun yönetim ve denetimini doğrudan yada dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortaklara menfaat temini amacıyla yapıldığı takdirde, menfaat temin eden ortaklar hakkında da temin ettikleri menfaat üzerinden aynı hüküm uygulanır.

Özel finans kurumları; 2886 sayılı Devlet İhale Kanunu, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 1086 sayılı Hukuk Muhakemeleri Usulü Kanunu, 2004 sayılı İcra İflas Kanunu, 6183 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ve 3167 sayılı Çekle Ödemelerin Düzenlenmesi ve Çek Hamillerinin Korunması Hakkında Kanun ile diğer mevzuatın çeke ve teminat mektuplarına ilişkin hükümleri ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298 inci maddesinin uygulanması bakımından "BANKA" addonulur.

Ayrıca bir Özel Finans Kurumu olarak Asya Finans Kurumu A.Ş, 1211 sayılı T.C. Merkez Bankası Kanunu'nun 40-II maddesindeki zorunlu karşılıkların tesisi ile ilgili hükümlere de tabi bulunmaktadır.

Bunun yanında Asya Finans Kurumu A.Ş.'nin ortak sayısı 250'den çok olduğu için Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11 inci maddesi gereğince, halka açık anonim şirket sayılmakta ve dolayısıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na da tabi bulunmakta ise de muhasebe, mali tabloların düzenlenmesi ve raporlamaya ilişkin esaslar açısından bankalarla ilgili özel düzenlemelere tabi olduğundan, bu konuda özel hükümlere göre hazırlanan mali tablolar ve raporlar SPK mevzuatına uygun olarak yapılmış sayılmaktadır.(2499 sayılı Kanun Md.50 & Seri XI,No:1 Tebliğ Md.52)

Asya Finans Kurumu A.Ş. ,yukarıda açıklanan hükümler dışında, Özel Hukuk hükümleri dahilinde ticari faaliyet gösteren, tacir sıfatını haiz bir tüzel kişiliktir.

SERMAYE YAPISI VE ORTAKLIK DURUMU

Asya Finans Kurumu A.Ş.'nin 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile toplam 261 ortağı bulunmakta ve hiçbir ortağın ortaklık payı %10'u aşmamaktadır.

Ortaklık payı en büyük beş ortağın pay oranları, 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile ortaklık paylarının büyüklük sırasına göre şöyledir:

Ortak	Ortaklık Payları	
	31 Aralık 2004 itibari ile	31 Aralık 2003 itibari ile
Ortadoğu Tekstil Ticaret San. A.Ş.	9,44%	0,00%
Abdülkadir Konukoğlu	5,58%	5,58%
BJ Tekstil ve Ticaret ve San.A.Ş.	5,00%	0,00%
Birim Birleşik İnş. Mümessillik San.Tic.A.Ş.	4,94%	4,10%
Negiş Giyim İmalat ve İhracat A.Ş.	4,76%	0,00%

31 Aralık 2003 tarihi itibari ile ortaklık payları sırası ile %9,35 , %6,45 ve %5,49 olan Ali AKBULUT, M. İhsan KALKAVAN ve Nebahat İŞBİLEN; cari dönem içinde hisselerinin önemli bölümünü devretmişler ve bunun sunucunda M.İhsan KALKAVAN'ın ortaklık payı 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile %1,52'ye, Ali AKBULUT ve Nebahat İŞBİLEN'in ortaklık payları ise %1'in altına düşmüştür.

ORGANİZASYON YAPISI VE YÖNETİM

Asya Finans Kurumu A.Ş.'nin 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile organizasyon yapısı aşağıdaki gibi detaylandırılmıştır:

Kurum'un en yetkili karar organı Genel Kurul'dur.

Kurum'un en yetkili yönetim organı Yönetim Kurulu'dur.

Teftiş Kurulu Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapmaktadır.

Kurum'un İç Kontrol Merkezi bir Başkan vekili ve 4 İç Kontrol Elemanından oluşmakta olup, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapmaktadırlar.

Genel Müdürlük teşkilatı ise; bir Genel Müdür ve dört Genel Müdür Yardımcısı'ndan oluşmaktadır.

Hukuk Baş Müşavirliği, Genel Müdür'e bağlı olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu'nun 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle görev bölümleri aşağıda gösterilmiştir:

Yönetim Kurulu:

Yönetim Kurulu Başkanı	Tahsin TEKOĞLU
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	M. Şevki KAVURMACI
Yönetim Kurulu Üyesi	A. Selçuk BERKSAN
Yönetim Kurulu Üyesi	Turgut AYDIN
Yönetim Kurulu Üyesi	Tacettin NEGİŞ
Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrol ve Risk Yönetimi'nden sorumlu)	Cemalettin YÜKSEL
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Ünal KABACA

Denetim Kurulu :

Ali AKBULUT
Ahmet ÇELİK
Salih SARIGÜL

Denetim Kurulu üyeleri, aynı zamanda Kurum'un ortaklarıdır.

Genel Müdürlük :

Kurum'un Genel Müdürü Ünal KABACA' dır. Genel Müdür ayrıca yönetim kurulu üyesidir.

Genel Müdür Yardımcıları ve bağlı birimleri aşağıda gösterilmiştir :

Genel Müdür Yardımcısı	Bağlı Birimler
Ayhan KESER	Reklam ve Halkla İlişkiler Müdürlüğü İnsan Kaynakları Müdürlüğü Krediler Takip Müdürlüğü Kredi Tahsis Müdürlüğü Mali Tahlil ve İstihbarat Müdürlüğü
Ünsal SÖZBİR	Kurumsal Pazarlama Müdürlüğü Finansal Kurumlar Müdürlüğü Bireysel Pazarlama Müdürlüğü Ticari Pazarlama Müdürlüğü
Yusuf İzzettin İMRE	Muhasebe,Bütçe ve Mali Kontrol Müdürlüğü Krediler Operasyon Müdürlüğü Dış İşlemler Müdürlüğü Sistem Donanım Müdürlüğü Yazılım Geliştirme Müdürlüğü Fon Yönetim Müdürlüğü
Mustafa BÜYÜKATEŞ	İdari İşler Müdürlüğü Bankacılık Hizmetleri Müdürlüğü Ödeme Sistemleri Müdürlüğü Alternatif Dağıtım Kanalları Müdürlüğü Bireysel Krediler Takip ve Tahsis Müdürlüğü

Yukarıdaki müdürlüklerin haricinde, Organizasyon Kalite ve Sistem Destek Müdürlüğü Genel Müdür'e bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

Muhasebe, Bütçe ve Mali Kontrol Müdürlüğü biriminin yöneticileri de aşağıda gösterilmiştir:

Kamil YILMAZ	Müdür Vekili
Şeref AKGÜL	Müdür Yardımcısı

Şube Teşkilatı:

Kurum'un şube teşkilatı özellikle 2003 ve 2004 faaliyet döneminde hızlı bir artış trendine girmiş; 2003 yılı içinde açılan 15 şube ile 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile şube sayısı 43'e ulaşmış ve 2004 yılındaki açılan 19 şube ile bu sayı, 31 Aralı 2004 itibari ile 62'ye ulaşmıştır. Bu rakamlar 2004 yılında şube teşkilatında %44,19'luk bir büyümeye tekabül etmektedir.

Şube başına personel ortalaması 31 Aralık 2004 itibari ile 14 personeldir. Bu ortalama 31 Aralık 2003 tarihinde 17 idi.

Personel

Asya Finans Kurumu A.Ş.'nin 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle çalışanlarının, tahsil durumlarını da içerecek şekilde dökümü aşağıda verilmiştir:

	İlkokul		Ortaokul		Lise		Yüksek Öğretim		Toplam	
	Sayı	%	Sayı	%	Sayı	%	Sayı	%	Sayı	%
Genel Md	4	0,30	4	0,30	47	3,53	400	30,01	455	34,13
Şubeler	3	0,23	15	1,13	205	15,38	655	49,14	878	65,87
Toplam	**7**	**0,53**	**19**	**1,43**	**252**	**18,90**	**1055**	**79,14**	**1333**	**100,00**

	BAYAN		ERKEK		TOPLAM	
	Sayı	%	Sayı	%	Sayı	%
Genel Md.	143	31,43	312	68,57	455	34,13
Şubeler	286	32,57	592	67,43	878	65,87
Toplam	**429**	**32,18**	**904**	**67,82**	**1333**	**100,00**

31Aralık 2004 itibariyle Kurum'un personel sayısı, 455'i Genel Müdürlük ve 878'i şube teşkilatı bünyesinde olmak üzere toplam 1333'tür.

31 Aralık 2003 tarihi itibari ile personel sayısı 993 kişi cari dönem boyunca personel sayısındaki artış oranı %34,93 olup bu artış 340 kişiye tekabül etmektedi ve yeni personelin 70'i genel müdürlük ve 270'i ise şubelerde görev almışlardır.

Genel Müdürlük bünyesindeki %18,18 ve şubelerdeki %44.41oranındaki artış büyüyen şube ağı ve iş hacmine paralel bir seyir izlemektedir.

Toplam personelin %79.14'ü yüksek öğretim mezunu olup (1055 kişi) bunlar arasında 46 personel yüksek lisans derecesine ve 1 personel de doktora derecesine sahiptir.

HESAPLARIN MUHASEBE İLKE VE STANDARTLARINA UYGUNLUĞU

Kurum, 4389 sayılı Kanun'un 13 üncü maddesinin mesnedinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yürürlüğe konmuş olan ve 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile uygulama yükümlülüğü olamayan Muhasebe Uygulamaları Yönetmeliği ve müyemmim cüzleri Tebliğleri kendi özel yapısına adapte ederek, mali tabloları hazırlanması ve sunulması ile ilgili işlemlerinde referans olarak almakla birlikte, enflasyon muhasebesi uygulamasında "Enflasyon Muhasebesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar" başlığı altında detaylandırılmış olan 5024 sayılı Kanun ve bu Kanun'un mütemmim cüzleri niteliğindeki tebliğlerini esas almaktadır.

Ayrıca Kurum, bağımsız denetime konu olan 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolarını, 01.01.2005 tarihinden itibaren yürürlüğe giren ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 29.11.2004 tarih ve 25655 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Özel Finans Kurumlarınce Uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" hükümlerini esas alarak hazırlamıştır.

31 Aralık 2004 tarihi itibari ile Kurum'un Türk vergi kanunları ve bankacılık mevzuatına aykırı muhasebe işlemleri olduğuna dair herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

MUHASEBE İLKE VE STANDARTLARINA UYMAYAN İŞLEMLERİN MALİ TABLOLARI ÜZERİNDEKİ ETKİSİ

Muhasebe ilke ve standartlarına uymayan herhangi bir işleme rastlanmamıştır.

MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİK VE ETKİLERİ

Kurum'un 30 Haziran 2004 mali tabloları ile birlikte uygulamaya başladığı ve ayrıntıları "Enflasyon Muhasebesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar" başlığı altında detaylandırılmış olan 5024 sayılı Kanun ve bu Kanun'un mütemmim cüzleri niteliğindeki tebliğlerini esas alan enflasyona göre düzeltme işlemlerinin 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar üzerindeki net etkisi, 31 Aralık 2004 tarihli gelir tablosunda yer alan "Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı" hesabında yeralan tutar kadardır.

KURUMU OLUMSUZ YÖNDE ETKİLEYEBİLECEK DAVALAR, ANLAŞMAZLIKLAR VE MUHTEMEL BELİRSİZLİKLER

31 Aralık 2004 tarihi itibari ile Kurum'un aktif kayıtlarında yer alan bir kısım kredi ve diğer alacaklarının tahsili zımnında Kurum tarafından açılmış davaların konusunu teşkil ede alacaklardan gelebilecek muhtemel zararlar karşılık ayrılmak suretiyle esasen mali tablolara yansıtılmış olduğundan, bu davalarla ilgili olarak Kurum'un mali bünyesine etki edebilecek herhangi bir muhtemel zarar bulunmamaktadır.

Bunun haricinde; 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile derdest olan davalardan Kurum aleyhine açılmış olan dava sayısı 14 olup bunların toplam tutarı 208 milyar TL kadar, Kurum tarafından açılmış olan 12 davanın tutarı ise 661 milyar TL kadardır.

2004 hesap yılı içinde sonuçlanan 9 davadan 8'i (54 milyar TL) Kurum lehine, biri de (7 milyar TL) Kurum aleyhine sonuçlanmıştır.

Sonuç olarak, dava ve ihtilaflar nedeni ile Kurum'u olumsuz yönde etkileyebilecek bir zararın bulunmadığı söylenebilir.

FAALİYETLER VE SONUÇLARI

Genel Bakış

Kurum, faizli işlem yapmamak ve faizli enstrüman kullanmamak ve bulundurmamak kaydı ile gerçekleştirdiği faaliyetlerinin temel dayanağı; "Özel Cari Hesaplar " ve "Katılma Hesapları" adları altında topladığı Türk Parası(TP) ve Yabancı Para(YP) cinsinden fonları, nakdi kredi olarak kullandırmaktır. Nakdi krediler; finansman desteği, kar/zarar ortaklığı, bireysel krediler ve finansal kiralama şeklinde olmaktadır. Kurum; teminat mektupları, akreditif taahhütleri, kabul kredileri, garanti ve kefaletler şeklinde gayrinakdi krediler de kullandırmaktadır.

Kurum başta ithalat ve ihracat olmak üzere, dış ticaret işlemlerinde finansal aracılık yaparken; kredi kartları, POS işlemleri, EFT ve havale işlemleri, resmî kuruluşlar adına tahsilat, internet bankacılığı, ATM işlemleri gibi diğer bankacılık hizmetleri ile de iştigal etmektedir. Bunun yanında; PTT ile yapılan anlaşma ile, müşterilerine PTT şubelerinden Kurum nezdindeki hesaplarına para yatırabilme ve kredi kartlarına ödeme yapabilme imkanı sağlanmıştır. Kurum, yurtiçinde 4, yurtdışında ise 463 banka ile muhabirlik ilişkisi içindedir

Kurum'un iş hacmi ve buna paralel olarak teknik altyapı ve insan kaynağı hızlı bir gelişme ve büyüme sürecindedir. 2004 yılı başında 43 olan şube sayısı, 2004 faaliyet yılı sonunda 62'ye yükselmiştir. Personel sayısı da aynı dönemde 993'ten 1333'e ulaşmıştır.

Kurum; fon kullandırma ile ilgili işlemlerinde, ilgili mevzuat ile bankacılık ilke ve teamüllerine uymak konusunda oldukça dikkatli davranmakta, kredi değerliliği ve kredi riskinin ölçülmesinde, kabul görmüş usuller ile bilgi ve belgelere dayanılmaktadır.

Dış faktörlerden kaynaklanabilecek risklere karşı da Kurum, ihtiyatlı bir davranış benimsemektedir. Bu cümleden olmak üzere; yüksek oranların üzerinde likidite bulundurma politikasını devam ettirmektedir.

İç denetim ve risk yönetimi organizasyonunun kurulması ve faaliyetleri sonucunda, iç faktörlerden kaynaklanabilecek muhtemel olumsuzlukların asgari düzeye indirilmiştir.

Kurum'un başlıca fon kaynağını oluşturan özel cari hesaplar ve katılma hesaplarındaki gelişmeler TP ve YP cinsinden ifade etmek üzere, enflasyona göre düzeltilerek 31 Aralık 2004 cari satın alma gücüne getirilmiş geçmiş dönem rakamları ile karşılaştırılmış kompozisyonu tablodadır:

	31/12/2003			31/12/2004			Aralık 2003'e göre değişim
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam	
Cari Hesaplar	84.656	188.041	272.697	128.292	214.920	343.212	25,86%
Katılma Hesapları	287.471	549.375	836.846	606.488	611.775	1.218.263	45,58%
TOPLAM	**372.127**	**737.416**	**1.109.543**	**734.780**	**826.695**	**1.561.475**	**40,73%**

Yukarıdaki tablo, her bir fon nev'inin toplam içindeki payını oransal olarak gösterecek şekilde düzenlendiğinde durum aşağıdaki tablodaki gibi olmaktadır:

	31/12/2003			31/12/2004		
	TL	**YP**	**Toplam**	**TL**	**YP**	**Toplam**
Cari Hesaplar	7,63%	16,95%	24,58%	8,22%	13,76%	21,98%
Katılma Hesapları	25,91%	49,51%	75,42%	38,84%	39,18%	78,02%
TOPLAM	**33,54%**	**66,46%**	**100,00%**	**47,06%**	**52,94%**	**100,00%**

Yukarıdaki tablolar birlikte değerlendirildiğinde, toplanan fonlarda, önceki faaliyet yılı sonuna göre reel olarak %40,73 oranında bir artış olduğu görülmektedir.

Hesapların kompozisyonları incelendiğinde ise; katılma hesaplarındaki artışın %45,58 ve özel cari hesaplarda ise %25,86 olduğu görülmektedir. Katılma hesaplarına yoğunlaşma süreci devam etmektedir. Bu gelişmelerin sonucunda, Kurum'un toplanan fonlarında özel cari hesaplar payının %20 ve buna karşılık olarak katılma hesapları payının ise %80 civarında dengeleneceği tahmini ileri sürülebilir.

Toplanan fonların TP ve YP cinsinden kompozisyonuna bakıldığında ise; önceki yıllardan beri süregelen YP fonlardaki azalma trendi 2004 cari yılında da devam etmiştir. 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile YP cinsi toplanan fonların toplam içindeki payı %62,46'dan %52,94'e gerilemiştir. Buna karşılık TP cinsinden toplanan fonlar ise toplam içindeki payını cari yıl içinde %33,54'ten %47,06'ya çıkarmıştır. Süregelen sözkonusu trend gözönüne alındığında, ekonomik konjonktürde herhangi bir olağanüstü durum haricinde, TP ve YP fonların toplamdaki payları %50 düzeyinde dengeye oturması mümkün görünmektedir.

Kurum topladığı fonları %80-90 aralığındaki oranlarda krediye dönüştürmektedir. Sözkonusu oran bu seviyelerde süregelen trendini muhafaza etmektedir.

Kurum faaliyetlerindeki en önemli gelişme, toplanan fonlardaki hızlı artıştır. Toplanan fonlar arttıkça buna bağlı olarak diğer tüm faaliyetlerin de artacağı doğaldır.

Şube Teşkilatındaki Gelişmeler

Toplanan fonlarda 31 Aralık 2003'e göre meydana gelen %40,73 oranındaki reel artışta, 2004 faaliyet yılı içinde açılan 19 yeni şubenin 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile katkısı 83.849 milyar TL olmuştur. Bu yeni şubeler açılmamış olsaydı, Kurum'un topladığı fonlar 1.447.626 TL olacaktı. Bu durum dahi, bir önceki yıla göre reel olarak %33,17 artışı ifade edecekti. Bu duruma göre, 2004 yılında yeni açılan şubelerin fon toplama açısından 31 Aralık 2004 itibari ile fazla bir katkısı bulunmasa da; yeni açılan bir şubenin potansiyel toplanan fonların hacmine ulaşmasının belirli bir süre alacağı da dikkate alınması gerekir. Konuya bu bakış açısı ile yaklaşılarak gerçekleştirilen istatistiksel çalışmalar sonucunda, sözkonusu sürenin yaklaşık 2 yıl olduğu anlaşılmaktadır. Bu cümleden olmak üzere, 2004 faaliyet yılı içinde açılan şubelerdeki 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile mevcut toplam toplanan fonların şube başına ortalaması 4.413 milyar TL iken, bu ortalama 2003 yılı açılan şubeler için 21.689 milyar TL ve 2002 yılında açılanlar için ise 22.979 milyar TL'dır.

Yeni açılan şubelerin açılış tarihlerinin apsisi ve 2004 faaliyet yılı sonundaki toplanan fonlarını ise ordinatı teşkil ettiği bir grafik oluşturulduğunda, şubelerin yaklaşık 2 yıl boyunca Kurum'un toplam toplanan fonların artış hızının üzerinde bir hız ile toplanan fon miktarını arttırdığı ve daha sonra da genel artış trendine ayak uydurduğu izlenmektedir.

Şubeler, yaklaşık hesapla 10.000 milyar TL tutarında bir toplanan fon hacmine ulaştıklarında başa baş noktasına yaklaşmaktadırlar. Bu da yaklaşık birbuçuk yıllık bir süreye tekabül etmektedir.

Yukarıdaki açıklamalar muvacehesinde, istisnalar dışında, yeni açılan şubelerin kurum karına olumlu katkısının açılışı takip eden ikinci yıl içinde başlayacağı söylenebilir.

Kızılcahamam Projesi

Kurum'un faaliyetleri arasında; Kurum Bankalar Kanunu hükümlerinden önce bağlı ortaklıkları ve dolaylı iştirakleri eliyle yürütmekte olduğu Kızılcahamam Devremülk Tesisleri Projesi de yer almaktadır. Kurum, 4389 sayılı Bankalar Kanunu yükümlülüğü altına girdikten sonra da projeyi devam ettirmek durumunda kalarak finansman sağlamıştır.

Proje 2001 yılındaki ekonomik krizin de etkisi ile devremülk satışlarının yeterli düzeyde gerçekleşmemesinden dolayı otofinansman sağlayamamış ve Kurum'un ek finansman desteğine ihtiyaç duyulmuştur. Böylece tahsili, proje kapsamındaki tesislerin satılmasına bağlı olan toplam 91.000 milyar TL civarındaki bir kaynak bu projeye aktarılmıştır. Proje kapsamındaki tesisler tamamlanmış olup Haziran 2004 tarihi ile resmi açılışı gerçekleştirilmiştir.

Kredinin geri dönüşü konusunda yapılan tahmini ödeme planına göre 2009 yılı ortalarında tüm alacak tasfiye edilmiş olacaktır. Sözkonusu ödeme planında öngörülmüş 2004 yılı ödemesi olan 2.500 milyar TL tahsil edilmiş olup 2005 yılı sonuna kadar 15.000 milyar TL daha ödenmesi planlanmıştır.

Yapılan değerlendirmeler sonunda; bu proje kapsamında inşa edilen tesislerin rayiç değerine göre tutarı ve proje kapsamındaki otel ve diğer tesislerin değeri alacak tutarını fazlasıyla karşılamakta olduğu anlaşılmaktadır. Bu sebeple alacağın uzun vade ile mümkün ise de, devremülk satışlarının hızına göre daha kısa sürede tasfiyesi de gerçekleşebilecektir.

Netice itibari ile, Kurum faaliyetlerinin olumlu trendini devam ettirdiği ve bu trendi karlılığa çevirdiği söylenebilir.

III - İç Kontrol Sisteminin İşleyişine ve Etkinliğine İlişkin Denetçi Değerlendirmesi

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 08.02.2001 tarih ve 24312 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemleri Hakkında Yönetmelik" hükümleri ve yine Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurulu'nun iş bu Yönetmeliğe ilişkin açıklamalarını içeren Türkiye Bankalar Birliği'ni muhatap alan 03.10.2001 tarihli yazısında belirtilen hususlar da dikkate alınarak gerekli düzenlemeler gerçekleştirilmiş ve iç kontrol sistemi hayata geçirilmiştir.

Buna binaen; mevcut bulunan Teftiş Kurulu'nun yanında, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösterecek olan İç Kontrol Merkezi Başkanlığı kurulmuştur.

Kurum'un iç kontrol sisteminin temelini oluşturan Teftiş Kurulu, 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 9 uncu maddesinin 4 üncü bendi uyarınca, Yönetim Kurulu'na direkt bağlı olarak kurulmuştur.

Teftiş Kurulu, Bankalar Kanunu ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ilgili düzenlemelerinde ifade bulan etkin iç denetim sisteminin oluşturulmasına yönelik olarak, Kurum Yönetim Kurulu'ndan aldığı yetki ile faaliyetlerini devam ettirmektedir.

Teftiş Kurulu'nun temel görevi; "İlgili yasalara ve mevzuatlara muhalefet etmemek kaydıyla, Kurum'un Yönetim politikası ve faaliyet yapısına göre; finansal faaliyet, uygunluk denetimleri şeklinde Kurum'un tüm birim, şube ve iştiraklerinde denetlemelerde bulunarak elde edilen kanıt ve bulguların raporlanması, izlenmesi ve incelenmesini içeren sistematik bir kontrol sürecini ifa etmek" olarak nitelendirilebilir.

Sözkonusu görev tanımını somutlaştırma adına, Kurum'un Teftiş Kurulu tarafından altı aylık "Teftiş Programları" hazırlanarak Yönetim Kurulu'na sunulmakta ve Yönetim Kurulu'nun onayına binaen teftiş faaliyetleri gerçekleştirilmektedir.

Ayrıca; Genel Müdürlük birimleri ve şubelerden gelen talepler ile müşteri şikayetleri ve olağan teftiş süreci içinde tespit edilen hususlardan, soruşturulmasına gerek duyulan durumlar ile ilgili olarak da incelemeler yapılmaktadır.

Kurum Teftiş Kurulu, 2004 faaliyet döneminde 31 şubenin genel teftişini, 7 şubenin de krediler spot teftişini gerçekleştirmiştir. Ayrıca, 5 şubenin teftişi ise 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile devam etmektedir. Bu durum, Kurum teşkilatının 2/3'ünün teftiş gördüğünü ifade etmektedir. Bu teftişler sonucunda 39'u krediler, 35'i muhasebe, 28'i personel, 30'u soruşturma ve 60'ı da diğer konularda olmak üzere toplam 192 adet rapor düzenlenmiştir. Aynı dönemde çeşitli konular ile ilgili olarak da 20 adet görüş yazısı düzenlenmiştir.

31 Aralık 2004 tarihi itibari ile Teftiş Kurulu; Başkan Vekili, 8 Müfettiş, bir Yetkili Müfettiş Yardımcısı ve 8 Müfettiş Yardımcısı olmak üzere toplam 18 üyeden oluşmaktadır.

Kurum'un hızlı büyüyen teşkilatına, artmakta olan faaliyet hacmine paralel olarak Teftiş Kurulu'nun da büyüme zorunluluğu gereği olarak, periyodik aralıklarla müfettiş yardımcılığı sınavları açılmakta ve gerekli yetkinlikte insan kaynağı ihtiyacı karşılanmaktadır.

Teftiş Kurulu üyeleri, belirli zamanlarda Türkiye Bankalar Birliği ve Özel Finans Kurumları Birliği nezdinde düzenlenen eğitim programları ve seminerlere katılmaları sağlanmakta, sektörel mevzuat ve uygulamalar ile ilgili bilgilerin pekiştirilerek yeni düzenlemelere uyum imkanı sunulmaktadır.

Ayrıca; fiili teftişte olan ekiplerde, ayda en az bir defa olmak üzere, ekip şefleri tarafından müfettiş yardımcılarına mesleki konular, ilgili mevzuatlar, Kurum içi düzenlemeler ve makro ekonomik gelişmeler içerikli sınavlar düzenlenmektedir.

İç Kontrol Sistemi'nin diğer ayağını oluşturan İç Kontrol Merkezi Başkanlığı ise; bir Başkan Vekili ve bir iç kontrol elemanı ile çalışmalarını sürdürmekte ve Kurum'un iç işleyişini gözlem altında tutmaktadır. Kurum'un geliştirilmiş otomasyon seviyesi, günlük işlemlerin on-line real-time bağlantılarla Merkez'den takip olanağını sağlamakta ve takipler sonucunda tespit edilen hususlar irdelenmek üzere Teftiş Kurulu'na sevkedilerek yerinde denetlenmektedir.

İç Kontrol Merkezi Başkanlığı, 2004 yılı içerisinde 55 şubesinde, 9 şubesinde ikişer defa olmak üzere, 30 milyar TL üzeri riski bulunan firmaların risk/teminat incelemesi yapılarak noksanlıklar tespit edilmiş ve gerekleri yerine getirilmiştir. Böylece, inceleme kapsamına alınan 55 şubedeki kredi müşterisi firma sayısının %56'sı, toplam kredi riskinin de %98'i kontrol edilmiştir.

Ayrıca, Teftiş Kurulu Başkanlığınca düzenlenen "Krediler Raporu"nda 31 adedi rapor tarihini izleyen üç ay içinde kontrol edilmiş ve eksiklik görülen şubelere gerekli yazılar yazılmıştır.

Netice itibari ile, Kurum'un iç kontrol sisteminin sağlıklı ve diğer birimlerle koordineli olarak işlemesi ve bu sağlıklı yapının gelişerek sürdürülmesi, operasyonel riskin asgari düzeyde kalmasında ve gelecekte de potansiyel risk unsurunun olmamasında başlıca etken olmaktadır.

IV - Muhasebe ve Raporlamaya İlişkin Denetçi Değerlendirmesi

Kurum muhasebe kayıtlarını 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Türk vergi mevzuatının gereklerini yerine getirecek şekilde tutmaktadır. 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun "Hesap ve Kayıt Düzeni'' başlıklı 13. Maddesinin hükümleri gereğince düzenlenmiş banka tek düzen hesap planı ve izahname, muhasebe ve değerleme esaslarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Ekteki mali tablolar, 5024 sayılı "213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nda Değişiklik Hakkında Kanun"un geçici 25 inci maddesi ile yine Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298 inci maddesi ve ilgili tebliğlere ve aynı zamanda 29.11.2004 tarih ve 25655 saylı Resmi Gazete'de yayımlanarak 01.01.2005 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "Özel Finans Kurumlarınca Uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Yönetmelik" ile getirilen düzenlemelere uygun olarak hazırlanmıştır. Enflasyon muhasebesi ile ilgili ayrıntılar "Enflasyon Muhasebesine İlişkin Açıklanması Gereken Hususlar" başlıklı dipnotta belirtilmiştir.

Kurum, "Özel Finans Kurumu" niteliğini haiz olduğundan dolayı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) tarafından yayımlanan Muhasebe Uygulamaları Yönetmeliği ve bu Yönetmeliğin mütemmim cüzleri niteliğindeki tebliğleri uygulama zorunluluğunda olmamasına rağmen, muhasebe sistemi ve uygulamaları ile raporlamalarında kendi özel statüsüne uyacak şekilde sözkonusu mevzuatları referans almaktadır.

Bu yasal düzenlemeler altında oluşturulan muhasebe sistemi ve bunların sonuçlarına ilişkin iç ve dış raporlamalar için gerekli işbölümü yapılmıştır. Buna göre; bir birim müdür vekili sorumluluğu altında; genel muhasebe için 8, mali kontrol için 5 ve iç ve dış raporlamalar için 9 personel görevlendirilmiştir.

Bütçe ve Raporlama servisi, Kurumun döviz işlemleri ve vaziyetinin kontrol edilmesi ile Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB)'nın bu yöndeki standart raporlarının hazırlanarak gönderilmesinden, Kurum'un günlük, haftalık, aylık, üç aylık, altı aylık ve yıllık raporlarının hazırlanarak üst yönetime ve ilgi dönemler itibariyle TCMB'ye, BDDK'ya, Özel Finans Kurumları Birliği(ÖFKBİR)'ne ve Sermaye Piyasası Kurulu(SPK)'na sunulmasından, TCMB'nin Özel Finans Kurumları Gözetim Sistemi çerçevesinde hazırlanması gereken raporların hazırlanarak zamanında sunulmasından, kurumun plan ve bütçesinin hazırlanabilmesi için gerekli çalışmaların yapılması, bütçenin oluşturulması ve üst yönetime sunulması ile bütçeden sapmaların tespiti ve gerekli tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Bu bağlamda, yukarıda açıklanan dış raporlamaların Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Özel Finans Kurumları Gözetim Sistemi ile Merkez Bankası'na periyodik olarak hazırlanmakta olduğu ve Kurum'un, tüm raporlama yükümlülüklerini istisnai durumlar haricinde zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirdiği anlaşılmaktadır.

Gerçekleştirdiğimiz bağımsız denetim çalışmaları süresince muhasebe ilke ve standartlarına aykırılık teşkil eden herhangi bir işleme rastlanmamıştır.

V - Bilgi Sistemleri İle Bilgi Teknolojilerinin Niteliği ve İşleyişine İlişkin Denetçi Değerlendirmesi

A. Kurum'un Bilgi İşlem Personeli Hakkında Genel Bilgiler:

31 Aralık 2004 tarihi itibari ile Kurum'un Bilgi İşlem faaliyetleri, Genel Müdür Yardımcısı Yusuf İzzettin İMRE'ye bağlı olarak toplam 39 personel ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Ağustos 2004'e kadar Bilgi İşlem Müdürü'ne bağlı, müdür yardımcılığı seviyesinde Sistem Donanım ve Yazılım Geliştirme olarak iki ana branş merkezi organizasyonu oluştururken, sözkonusu branş merkezleri Ağustos 2004'ten itibaren bağımsız müdürlükler seviyesinde direkt olarak Genel Müdür Yardımcısı'na bağlanmıştır. Ayrıca; taşra şubeler de bir asıl ve bir yedek olmak üzere iki personel Bilgi İşlem Sistemi'ni tamamlamaktadır.

Sistem Donanım Müdürlüğü; Sistem ve Network Grubu, Teknik Destek ve Operasyon Grubu ve Lotus Grubu olmak üç uzmanlık dalında üzere organize olmuş toplam 14 personel ile çalışmalarını sürdürmektedir. Bu personellerden 4'ü, tüm kurumsal ve operasyonel bilgi işlem süreçlerini yerine getirmekteve sistem takibi yapmak için 7/24 görev başında bulunmaktadır.

Yazılım Geliştirme Müdürlüğü ise; Yazılım Grubu ile Veritabanı Grubu adı altında iki dala ayrılmış toplam 25 personel ile çalışmaktadır.

Genel müdürlük organizasyonu haricinde, şube teşkilatında da biri asıl biri yedek olmak üzere 2 bilgi işlem personeli; genel bilgisayar kurulumu, network cihazları ve uygulamaları, acil müdahale konularında yoğunlaştırılmış eğitimlerini tamamlayarak şube tarafındaki teknik operasyonların aksamadan devamını sağlamaktadır.

Tüm bilgi işlem personeli, uzman oldukları konulara ilişkin yenilikleri takip etmek ve uygulamaları geliştirmek amaçlı seminer ve eğitim programlarına devam etmektedirler.

B. Kurum'un Bilgi Teknolojisi Hakkında Genel Bilgiler:

Asya Finans Kurumu Genel Müdürlük ve tüm şubelerinde kullanılan bilgi teknolojileri sistemlerinin niteliği ve işleyişi aşağıdaki başlıklar halinde özetlenebilir:

a. Sunucu Sistemler:

Çeşitli hizmetlerin verilmesi için birtakım programların ve servislerin çalıştırılmasında kullanılan sunucu sistemler, 7 adet HP Tru64 Alpha sistemleri, 3 adet IBM Itanium RedHat sistemleri, 150 adet Windows 2K sistemleri şeklinde sıralanmaktadır.

HP Alpha sistemler üzerinde, bankacılık programları, birtakım yedek ve tali veritabanı sistemleri, alternatif dağıtım kanalları programları çalışmaktadır.

IBM Itanium sistemleri üzerinde 7/24 Oracle kurumsal bankacılık veritabanı yönetim sistemi yedekli olarak çalışmaktadır

Windows sistemler üzerinde ise, Terminal servisleri, MS Ofis uygulamaları, Lotus uygulamaları ve diğer programlar çalışmaktadır.

b. Son Kullanıcı Sistemler:

Kurum genelindeki toplam 1300 kullanıcıdan 1100 'ü akıllı terminal cihazlarını, geri kalan 200 tanesi ise PC sistemlerini kullanmaktadır. Üst Yönetim ve birtakım birim müdürleri ise kendilerine verilen laptop dizüstü PC sistemlerini kullanmaktadır.

Kullanıcıların çoğunun PC yerine akıllı terminal kullanması, kurum, çalışan, müşteri ve süreçler açısından pek çok avantaj sağlamaya başlamıştır. Buradaki hedefimiz, artan oranda ve sayıda kullanıcıyı akıllı terminal sistemine geçirmektir. Zira böylelikle, daha az maliyetle daha güçlü bir sistem altyapısı sağlanmakta, arıza ve kesintiler kısa sürede giderilmekte olup sistem yükseltimleri merkezi olarak yapılmaktadır.

c. Bankacılık Programları:

Bankacılık programları merkezi olarak çalışmakta ve tüm kullanıcılar merkezdeki sunucuya bağlı olarak hizmet vermektedirler. Bu amaçla, şu anda bir adet HP Alpha sistemi kullanılmakta olup, önümüzdeki dönemde 2 kat daha kapasiteli başka bir sisteme geçileceği ve bu hizmetin mevcut sistemle birlikte yedekli olarak verilmeye başlanacağı bilgisi alınmıştır.

Tüm bankacılık programları Oracle Forms 3.0 ortamında geliştirilmekte ve Oracle Forms 4.5 runtime ortamında çalıştırılmaktadır.

d. Veritabanı Yönetim Sistemi:

Veritabanı sistemi olarak Oracle 9i versiyonu merkezi olarak toplam 2 adet sunucu üzerinde ve yedekli olarak çalışmaktadır. Oracle 9i veritabanı yönetim sistemi, yine Oracle ürünü olan Real Application Cluster (RAC) üzerinde çalışmakta ve merkezi olarak tek bir veri alanını kullanmaktadır. Sistemlerden herhangi birinde meydana gelebilecek bir arıza işlem kesintisine sebep olmamakta, tüm işlemler diğer sunucu sistem üzerinden devam ettirilmektedir.

e. Veri Depolama Sistemleri:

Tüm kurumsal bilgi merkezi ve birbirine yedekli bir şekilde 2 adet EMC Clariion CX700 sistemleri üzerinde bulunmakta ve tüm sunucu sistemler buradan çalışmaktadırlar. Tüm veritabanı sunucu sistemleri, Lotus uygulama ve e-posta sunucuları, dosya sunucu sistemleri kendi verilerini bu sistemler üzerinde tutmaktadır. Toplam ham kapasite 6TB olup yaklaşık 4 TB net kullanım kapasitesi mevcuttur. 31 Aralık 2004 tarihi itbari ile kullanım itibariyle yaklaşık 1.5TB net kullanım alanı boş bulunmaktadır.Bu sistemlerden biri, Kurum'un yedekleme merkezinde konuşlandırılmış olup, tüm kurumsal bilginin bir kopyası bu sistemde online ve gerçek zamanlı olarak tutulmaktadır.

f. İç İletişim:

Kurum içi/dışı haberleşme ve elektronik iş uygulamaları için Lotus platformu ve bunun üzerinde geliştirilmiş uygulamalar kullanılmaktadır. Kurumda çalışan herkese hem dahili hem de İnternet ortamında geçerli bir e-posta adresi verilmektedir.

Bankacılık iş süreç ve hizmetleri, Lotus üzerinde geliştirilmiş ve sürekli olarak geliştirilen ve iyileştirilen yaklaşık 100 adet uygulama aracılığı ile elektronik ortamda başlatılmakta, takip edilmekte, birimler arasında akmakta ve sonuçlandırılmaktadır. Bu uygulamalara örnek olarak, Kurumsal Portföy Yönetimi, Genelge/Duyurular, İnsan Kaynakları, BİM Süreç Yönetim Sistemi, Bireysel Bankacılık İşlemleri, İş Başvuruları, Teftiş Raporları, İş Takip Sistemleri vb. sayılabilir.

g. Güvenlik:

Kurumsal bilgi ve sistem kaynaklarının güvenliğini sağlamak amacıyla, CheckPoint Firewall, TrendMicro antivirüs programları ve ISS IDS saldırı algılama ve engelleme sistemleri kullanılmaktadır. Tüm sunucu sistemler üzerinde virüs tarama ve koruma programı çalışmaktadır.

Ayrıca, Lotus e-posta sunucusu üzerindeki program, kuruma gelen tüm e-postaları virüs ve zararlı içerik kontrolünden geçirmekte ve gerekli güvenliği sağlamaktadır.

Herbir PC üzerinde ise merkezi bir sunucudan beslenen virüs tarama ve engelleme programı çalışmaktadır.

h. Yedekleme Merkezi:

Gerek normal sistem kesintilerine karşı, gerek muhtemel bir felakete karşı tedbir olması amacıyla, 7/24 hizmet veren ve kurumsal öneme sahip tüm sunucu ve veri depolama sistemlerinin içinde bulunduğu bir yedekleme merkezi mevcuttur. Kümeleme teknolojisi altında çalışan tüm sistemlerin en az bir tanesi yada yedek olarak ayrılan sistemler bu merkezde bulunmakta ve asıl sistemle paralel olarak çalışmaktadırlar.

Ayrıca, yedekleme merkezinde gerekli iletişim altyapısı kısmen hazırlanmış olup 2005 yılı içinde tamamlanacaktır.

Tüm bunların yanısıra, 2004 faaliyet yılı içerisinde, üçüncü ve uzak bir bölgede ayrı bir sistem merkezi de oluşturulacak ve Kurum'un sistem ve bilgi altyapısı daha güvenli ve yedekli bir yapıya kavuşturulacaktır.

Yukarıda genel olarak açıklanmış bulunan bilgi işlem altyapısı ve yazılım uygulamalarının Kurum Muhasebe ve Mali Kontrol Müdürlüğü dahilinde uygulamaya yansıması hakkında edinilen izlenimler de şöyledir:

Muhasebe departmanı, AKASYA üzerinden ilgili ekranlar aracılığı muhasebe işlemlerini kayıtlara işlemekte ve işlemler sonucunda elde edilen bilgi arşivlerine Oracle9i aracılığı ile veri tabanından elde edilen bilgiler MS Office ortamına dönüştürülebilmektedir. Her çalışanın yetki şifresi ile ilgili veri ekranlarına ulaşmaktadır. Sistem, tüm işlemleri anında işlemektedir.

Kurum muhasebe departmanı tarafından ilk defa 30 Haziran 2004 tarihi itibari ile gerçekleştirilen enflasyon muhasebesine ilişkin çalışmalar Excel ortamında manuel olarak gerçekleştirilmiştir. Kurum enflasyon düzeltme programı kullanmamaktadır.

Denetim çalışmaları sırasında Excel ortamında bilgi alınabilmesi, daha kapsamlı ve sağlıklı inceleme yapma olanağı sağlamıştır.

Netice itibari ile; gerek Bilgi İşlem Müdürlüğü'nden alınan bilgiler ve gerekse uygulama ile ilgili muhasebe departmanından alınan görüşler ve denetim çalışmaları sırasında edinilen izlenimler neticesinde, 31 Aralık 2004 tarihi itibari ile Kurum'un bilgi teknolojilerini yeterli bir altyapı ile etkin şekilde kullandığı ve bilgi işlem insan kaynağının Kurum'un işgücüne paralel olarak dinamizm içinde olduğu yorumu yapılabilir.

VI - Risk Yönetim Sistemine İlişkin Denetçi Değerlendirmesi

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından, Bankaların İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemleri Hakkında Yönetmeliğin 08.02.2001 tarih ve 24312 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmasının akabinde başlatılan ve önceki denetim raporlarında atıfta bulunulan çalışmalar 30 Haziran 2004 tarihi itibari ile tamamlanmıştır.

İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Cemalettin YÜKSEL başkanlığında Kurum bünyesinde devam ettirilen sözkonusu düzenlemelerle Organizasyon yapısında gerekli değişiklikler gerçekleştirilerek, mevcut olan Teftiş Kurulu Başkanlığı'na ilaveten, Yönetim Kurulu'na doğrudan bağlı İç Kontrol Merkezi Başkanlığı ile Üst Düzey Risk Komitesi ve bu komiteye bağlı Kurum Risk Komitesi altında Kredi Risk Komitesi, Piyasa ve Likidite Riski Komitesi, Operasyonel Risk Komitesi oluşturulmuştur.

Tarafımızdan gerçekleştirilen incelemeler ve edinilen bilgilere göre varılan sonuçlar aşağıda anahatları ile ifade edilmiştir:

1. Üst Düzey Risk Komitesi:

Üst Düzey Risk Komitesi; Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun konuya ilişkin düzenlemesi doğrultusunda; Kredi Komitesi Başkanı, Aktif-Pasif Yönetimi Komitesi Başkanı, Yönetim Kurulu'nun İç Denetim ve Risk Yönetimi'nden Sorumlu Üyesi ve Kurum Risk Komitesi Başkanı olmak üzere 4 üyeden oluşmaktadır.

Üst Düzey Risk Komitesi, oluşturulmuş tüm risk yönetim birimlerini Kurum Yönetim Kurulu'na karşı temsil etmektedir. Komite'nin temel işlevi ise; Kurum'un izleyeceği risk yönetim stratejilerini hazırlayarak Yönetim Kurulu'na sunmak ve bu stratejilere binaen alınan kararların uygulamasını takip etmektir.

2. Kurum Risk Komitesi:

Üst Düzey Risk Komitesi ile Risk Yönetim Grubu arasında bir köprü olarak değerlendirdiğimiz komitenin üyeleri, sözkonusu Komite'ye bağlı olarak faaaliyet gösteren Kredi Risk Komitesi ,Piyasa ve Likidite Riski Komitesi ve Operasyonel Risk Komitesi Başkanları ile Komite Başkanı'ndan ibarettir.

Kurum'un dahili bilgi sisteminin yenilenmesi, yeni teknoloji , ürün ve hizmetlerin sunumu, ekonomik ve yasal çevre değişikliklerinin ve bu değişikliklerden kaynaklanan risk tehditlerine karşı Kurum'un güçlü ve zayıf yanlarını değerlendirerek bu değerlendirmelerin sonuçlarını Üst Düzey Risk Komitesi'ne sunmak ve bu bilgiler ışığında üst komite tarafından alınan kararların uygulamasını kontrol etmektir.

Bu niteliği ile Kurum Risk Komitesi'ni bir bilgi toplama ve işleme merkezi olarak da değerlendirmek mümkündür.

Kurum Risk Komitesi'ne bağlı olarak çalışan alt komiteler hakkında ise kısaca şu değerlendirmeler yapılabilir:

2.a) Kredi Risk Komitesi: Komite'nin başında yedi yıllık bankacılık deneyimine sahip ve konusunda uzman bir profesyonel bulunmaktadır.

Kredi Risk Komitesi; kredi riskinin haftalık olarak değerlendirilerek alınan üst düzey kararların uygulanması ve elde edilen sonuçların takibi ile Kurum'un sınırlamalarını da dikkate alarak; 30.06.2001 tarih ve 24448 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredi ve Diğer Alacakların Tespiti ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik" ile bu yönetmeliğe binaen Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından Türkiye Bankalar Birliği'ni muhatap alan BDDK.DZM.2/11-12-1746 sayı ve 05.02.2002 tarihli genelgesi uyarınca, kredilerin sınıflandırılması ve gerekli özel karşılıkların ayrılıp ayrılmadığının üçer aylık dönemler itibari ile kontrol edilmesi faaliyetlerini icra etmektedir.

Ayrıca, ekonomik konjonktürün kullandırılan krediler üzerinde yaratabileceği muhtemel olumsuzluklar için ayrılacak genel karşılıklarının da takibi Komite'nin görevleri arasındadır.

2.b) Piyasa ve Likidite Riski Komitesi: Kurum, faaliyetinin niteliği nedeni ile faize duyarlı ve alım-satım amaçlı menkul kıymet bulundurmadığından, sadece kur riski piyasa riskini oluşturmaktadır. Bu nedenle, Kurum tarafından ve sadece kur riskinin gelişimini takip etmek amacı ile atanan beş yıllık bankacılık deneyimine sahip konusunda uzman bir personel Kurum'un halihazırdaki ihtiyaçlarını karşılamak açısından tarafımızdan yeterli görülmektedir.

Komite'nin görevini; piyasa ve likidite riski konusunda otorite kuruluşlar ile birlikte Kurum'un da stratejilerini gözönünde bulundurarak, ekonomik konjonktür ve yasal düzenlemeler çerçevesinde, taşınan risk ile elde edilen getiri arasındaki dengeyi sağlamak olarak özetlemek mümkündür.

2.c) Operasyonel Risk Komitesi: Kurum içi işleyişin; zaman, uygulama, etkinlik, yeterlilik, mevzuatlara ve Kurum prensiplerine uygunluk ilkeleri bazında izlemek amacı ile altı yıllık bankacılık deneyimine sahip bir profesyonel görevlendirilmiştir.

Kurum içi iletişimin doğru ve etkili şekilde gerçekleşmesine olanak sağlayacak tüm prosedür ve altyapı kompleksinin oluşturulması ve kontrolünün sağlanması yanında kontroller sonucunda elde edilen sonuçların ilgili kişi ve departmanlara bildirilmesi faaliyetlerinin devamını sağlamak amacı güden çalışmaları ifa eden sözkonusu Komite'nin çalışmalarını, Kurum'un tüm beşeri ve teknolojik kaynaklarının kalitesinin artmasına katkıda bulunarak tüm organizasyonun verimliliğine etki eden önemli bir faaliyet olarak değerlendirmek mümkündür. Bu bağlamda; Operasyonel Risk Komitesi'nin, İç Kontrol Merkezi ve Teftiş Kurulu'nu asiste etmekte olduğu belirtilebilir.

Kuruluşumuzca gerek cari dönem ve gerekse önceki dönemlerde yapılan bağımsız denetim çalışmalarından da hareket ile, Kurum'un risk alma konusundaki temel politikasının; kontrol dışı yüksek riskleri almamak, telafisi zor faaliyet ve işlemlere girmemek; potansiyel riski kontrol edilebilir nitelikteki faaliyet ve işlemlere ait risklerin minimize edilmesini sağlamak hususunda da ihtiyatlılık ilkesi ile proaktif hareket etmek olduğu söylenebilir.

Sonuç olarak; risk yönetiminin tüm risk alanlarında olumlu yönde bir gelişme içinde olduğu, özellikle likidite riskinin ve operasyonel riskin yok denilebilecek kadar düşük seviyelere inmiş olduğu söylenebilir.