

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİ İTİBARIYLA
ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLAR

TÜRKİYE HALK BANKASI ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU 'NA
ANKARA

SINIRLI DENETİM RAPORU

1. Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan enflasyona göre düzeltilmiş bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait enflasyona göre düzeltilmiş gelir, özsermaye ve nakit akım tablolarını incelemiş bulunuyoruz. Hazırlanan bu mali tablolardan Banka yönetimi sorumludur. Bağımsız sınırlı denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu mali tablolar üzerine rapor sunmaktır.
2. İncelemelerimiz, Uluslararası Denetim Standartları tarafından öngörülen sınırlı denetim ilkelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara mali tablolar üzerinde yapılan sınırlı denetim, esas olarak Banka personelinden elde edilen mali ve muhasebe bilgilerinin değerlendirilmesi ve bunlar üzerinde uygulanan analitik incelemelere dayanmaktadır. Ara mali tablolar üzerinde yaptığımız inceleme çalışmasının kapsamı, yıllık mali tablolara ilişkin olarak genel kabul görmüş denetim standartlarına göre yapılan denetime oranla sınırlı tutulmuştur. Bu nedenle, tam kapsamlı bir denetime ilişkin bir görüş beyan edilmemektedir.
3. Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tabloları, başka bir denetim şirketi tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, sözkonusu denetim şirketi, 7 Mayıs 2004 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.
4. Yeniden düzenlenmiş 12 No'lu Uluslararası Muhasebe Standardı gereğince, bazı gelir ve gider kalemlerinin muhasebe ve vergisel açılarından farklı dönemlerde değerlendirilmesinden kaynaklanan geçici zaman farkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifleri veya pasifinin hesaplanması ve UFRS'ye göre düzenlenmiş mali tablolara yansıtılması gerekmektedir. Ancak, Banka'nın 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu ve ilgili düzenleyici tebliğler kapsamında sabit kıymetlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin hesaplamasına ilişkin yürüttüğü çalışma rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Bu sebeple, sabit kıymetlerin enflasyona göre düzeltilmiş değeri üzerinden ortaya çıkacak geçici zamanlama farkı temel alınarak herhangi bir ertelenmiş vergi aktifleri veya pasifi hesaplanması yapılamamış ve ekli mali tablolara yansıtılamamıştır.

5. Bu çerçevede, 4'üncü paragrafta belirtilen hususun mali tablolar üzerindeki muhtemel etkisi dışında, bahsedilen mali tablolarda Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olmayan önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Ankara, 13 Eylül 2004

DENETİM SERBEST MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE
DÜZELTİLMİŞ BİLANÇOLAR

(Tutarlar, Türk parasının 30 Haziran 2004'deki satın alım gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (Not 2))

<u>AKTİFLER</u>	Not	Sınırlı	
		Denetimden	
		Geçmiş	31.12.2003
		30.06.2004	Milyar TL
		Milyar TL	Milyar TL
NAKİT DEĞERLER	4	122,663	115,994
T.C. MERKEZ BANKASI	5a	17,478	6,188
BANKALAR	6	504,954	766,983
BANKALARARASI PARA PİYASASI		69,465	1,228,329
MENKUL DEĞERLER CÜZDANI - NET	7	13,704,325	14,228,095
MEVDUAT MUNZAM KARŞILIKLARI	5b	941,787	790,996
KREDİLER – NET	8	3,688,799	2,789,171
İŞTİRAKLER- NET	10	87,694	85,432
SABİT KIYMETLER - NET	9	472,813	501,760
DİĞER AKTİFLER	11	140,993	138,237
ERTELENMİŞ VERGİ AKTİFİ	14	48,425	-
TOPLAM AKTİFLER		19,799,396	20,651,185

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE
DÜZELTİLMİŞ BİLANÇOLAR

(Tutarlar, Türk parasının 30 Haziran 2004'deki satın alım gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (Not 2))

<u>PASİFLER</u>	Not	Sırlı	31.12.2003
		Denetimden	Milyar TL
		Geçmiş	Milyar TL
		30.06.2004	
		Milyar TL	
BANKALAR MEVDUATI	12	304,195	17,948
MEVDUAT	12	14,163,384	15,134,845
BANKALARARASI PARA PİYASASI		1,108,488	1,041,759
KULLANILAN KREDİLER VE FONLAR	13	1,042,853	1,006,268
REPO TAAHHÜTLERİNDEN BORÇLAR		75,759	90,252
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14a	63,366	125,493
KARŞILIKLAR	15	177,041	191,265
DİĞER PASİFLER	16	296,594	266,267
		<u>17,231,680</u>	<u>17,874,097</u>
ÖZKAYNAKLAR			
Sermaye	17	4,379,442	4,379,442
Yasal Yedekler		698,816	638,430
Birikmiş (Zarar)		(2,766,200)	(2,749,816)
Dönem Karı		255,658	509,032
		<u>2,567,716</u>	<u>2,777,088</u>
TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR		<u>19,799,396</u>	<u>20,651,185</u>
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER	20	1,408,601	1,308,713

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.**30 HAZİRAN 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA
GÖRE DÜZELTİLMİŞ GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar, Türk parasının 30 Haziran 2004'deki satın alım gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (Not 2))

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 (6 Aylık) <u>Milyar TL</u>	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2003 (6 aylık) <u>Milyar TL</u>
FAİZ GELİRLERİ		
Kredilerden alınan faizler	426,410	222,194
Mevduat munzam karşılıklarından alınan faizler	50,484	70,074
Bankalardan alınan faizler	7,795	12,271
Bankalararası para piyasası işlemlerinden	62,830	33,036
Menkul değerler cüzdanından alınan faizler	1,328,859	2,546,247
Diğer faiz gelirleri	3,184	4,511
	<u>1,879,562</u>	<u>2,888,333</u>
FAİZ GİDERLERİ		
Mevduata verilen faizler	1,245,938	1,936,176
Bankalararası para piyasası işlemlerine verilen faizler	18,089	85,194
Kullanılan kredilere verilen faizler	4,181	6,780
Diğer faiz giderleri	21,313	24,914
	<u>1,289,521</u>	<u>2,053,064</u>
NET FAİZ GELİRİ	590,041	835,269
Kredi ve diğer alacaklar karşılık gideri	<u>(38,826)</u>	<u>(5,645)</u>
KARŞILIKLAR SONRASI NET FAİZ GELİRİ	551,215	829,624
FAİZ DIŞI GELİRLER	18 159,129	145,047
FAİZ DIŞI GİDERLER	19 <u>(248,811)</u>	<u>(381,738)</u>
VERGİ KARŞILIĞI VE PARASAL (ZARAR) ÖNCESİ KAR	461,533	592,933
VERGİ KARŞILIĞI	14b (59,590)	(228,891)
PARASAL (ZARAR)	(146,285)	(151,617)
NET DÖNEM KARI	<u>255,658</u>	<u>212,425</u>

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar, Türk parasının 30 Haziran 2004'deki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (Not 2))

	Ödenmiş Sermaye	Yasal Yedekler	Birikmiş (Zarar)	Toplam
	Milyar TL	Milyar TL	Milyar TL	Milyar TL
1 Ocak 2003 itibariyle	4,379,442	623,947	(2,735,333)	2,268,056
Hissedarlara ödenen kar payları ve fonlar	-	-	-	-
Yasal yedeklerdeki artış	-	14,483	(14,483)	-
Sermayedeeki artış	-	-	-	-
Net dönem kar/(zararı)	-	-	509,032	509,032
31 Aralık 2003 itibariyle	4,379,442	638,430	(2,240,784)	2,777,088
Hissedarlara ödenen kar payları ve fonlar	-	-	(420,374)	(420,374)
Geçmiş yıl karının endeksleme farkı	-	-	(44,656)	(44,656)
Sermayedeeki artış	-	-	-	-
Yasal yedeklerdeki artış	-	60,386	(60,386)	-
Net dönem kar/(zararı)	-	-	255,658	255,658
30 Haziran 2004 itibariyle	4,379,442	698,816	(2,510,542)	2,567,716

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ENFLASYONA GÖRE DÜZETİLMİŞ NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar, Türk parasının 30 Haziran 2004'deki satın alım gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (Not 2))

	Sıırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NAKİT AKIM		
Dönem net karı	255,658	509,032
Amortismanlar ve tükenme payları	15,566	30,756
Kredi ve kıdem tazminatı karşılığı	(77,410)	(66,420)
Sabit kıymet ve iştirak değer düşüş karşılığı	8,764	72,480
Kurumlar vergisi ve diğer yükümlülüklerdeki (artış)/azalış	(92,728)	10,302
Mevduat munzam karşılıklarındaki (artış)/azalış	(160,673)	139,078
Bankalararası para piyasasındaki net azalış/(artış)	1,220,678	(2,360,613)
Faiz ve gelir reeskontu ve diğer aktiflerde (artış)/azalış	(103,102)	647,184
İşletme Faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan Net Nakit Akımı	1,066,753	(1,018,201)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMI		
Menkul kıymetlerdeki azalış	(210,857)	(255,082)
Kullandırılan kredilerdeki azalış	(846,410)	(1,182,362)
İştirakler ve bağlı menkul kıymetlerdeki artış	795,300	3,148,584
Sabit kıymetlerdeki (artış)/azalış	4,193	(86,794)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit	(257,774)	1,624,346
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMLARI		
Mevduattaki artış /(azalış)	(743,805)	961,052
Repo tahahütlerinden borçlardaki artış	(14,692)	(381,465)
Kullanılan kredilerdeki ve fonlardaki artış /(azalış)	36,630	(68,419)
Gider reeskontu ve diğer pasiflerdeki artış/(azalış)	133,848	(150,376)
Çıkarılan menkul kıymetlerdeki net artış /(azalış)	-	(334,660)
Geçmiş yıl karının endeksleme farkı	(44,656)	-
Ödenen kar payları	(420,374)	-
Finansal faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit	(1,053,049)	26,132
NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLERDEKİ NET DEĞİŞİM	(244,070)	632,277
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	889,165	256,888
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	645,095	889,165

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

1. BANKANIN FAALİYETLERİ

Türkiye Halk Bankası A.Ş., 2284 no.lu kanun ile 1933 yılında Türkiye’de kurulmuş bir kamu iktisadi teşebbüsüdür. Banka, Kıbrıs şubeleri de dahil olmak üzere 516 şubesi ile faaliyet göstermektedir.

Bankanın Yeniden Yapılanma Süreci:

4603 no’lu “Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası, Türkiye Halk Bankası Anonim Şirketi ve Türkiye Emlak Bankası Anonim Şirketi Yasası”, 2000-2002 dönemi için Makro Ekonomik Program çerçevesinde hazırlanmıştır. Bu yasanın amacı, uluslararası normları ve rekabeti yakalayabilmek için bankaların modernize edilmesi ve banka hisselerinin büyük bir kısmının özel sektördeki gerçek ve tüzel kişilere satılmasıdır. Bu amaçla, Ek no 2’nin ilk ve ikinci maddeleri 13 Ekim 2000 tarihinde 24259 No ile yayımlanarak yeniden yapılanma prensip ve prosedürleri belirlenmiştir ve bankanın yönetim kurulu özelleştirme yetkisine sahip olmuştur. Banka 14 Nisan 2001 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul ile kuruluşun yapısını yeniden gözden geçirmiş, yeni bir yönetim kurulu seçmiş ve nominal sermayesini 250,000 Milyar TL’den 1,250,000 Milyar TL’na çıkarmıştır. Yeniden yapılanma süreci dahilinde, Banka özel görev zararlarına karşılık olarak devlet tahvili almış ve bankanın tüm özel görev zararı alacakları 30 Nisan 2001 tarihinde kapatılmıştır. Buna ek olarak, önemli bir sayıdaki çalışandan yeni sözleşme imzalamaları istenmiş veya bu çalışanlar diğer devlet kuruluşlarına aktarılmıştır.

4603 no’lu Kanun’un 2.2. maddesi uyarınca yeniden yapılandırma işlemlerinin tamamlanmasını müteakiben Ana Ortaklık Banka’nın hisse satış işlemlerinin 4046 sayılı özelleştirme Uygulamalarının Düzenlenmesine ve Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun hükümleri çerçevesinde sonuçlandırılması gerekmektedir. Yeniden yapılandırma ve hisse satış işlemlerinin bu kanunun yürürlüğe girmesinden itibaren üç yıl içinde (25 Kasım 2003 tarihine kadar) tamamlanması gerekmektedir. Ancak 31 Temmuz 2004 tarih ve 5230 sayılı yasa ile 4603 sayılı kanunun 2. maddesi 2 numaralı fıkrasında yer alan “3 yıl” ibaresi 5 yıl olarak değiştirilmiştir. Böylece Banka’nın özelleştirmesi ile ilgili süre uzatılmıştır. Bakanlar Kurulu’nun bu süreyi bir defaya mahsus olmak üzere yarısı kadar uzatma yetkisi bulunmaktadır.

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMASINDAKİ ESASLAR

İlişikteki mali tablolar, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (UFRS) göre hazırlanmıştır. Banka, yasal kayıtlarını Türkiye’deki bankacılık mevzuatına ve Türkiye’deki muhasebe prensiplerine uygun olarak tutmaktadır.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMASINDAKİ ESASLAR (devamı)

Ekte sunulan mali tablolar Banka'nın yasal kayıtlarına göre düzenlenmiş olup Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Komitesi'nin belirlediği Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) göre gerçek durumu gösterme amacıyla yapılan sınıflama ve düzeltmeleri de içermektedir. Mali tablolara yansıtılan UFRS'ye ilişkin düzeltme ve sınıflamalar, Türkiye'deki muhasebe uygulamaları doğrultusunda tutulan yasal defterlere işlenmemiştir. Sözkonusu düzeltme ve sınıflamalar 2004 yılı öncesinde UMS 29 ve diğer UFRS düzeltmelerini, 2004 yılında ise enflasyon muhasebesi dışında diğer UFRS düzeltmelerini içermektedir.

2.1 Enflasyon Muhasebesi

Banka yasal kayıtlarını ve mali tablolarını Türk Ticaret Mevzuatı ve vergi kanunlarına göre düzenlemektedir. 2004 yılı öncesine ait yasal kayıtlar maliyet esasına göre düzenlenmiş olup, maddi duran varlıklar yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır. 30 Haziran 2004 tarihinde sona eren dönemde BDDK'nın 16 Temmuz 2004 tarih ve 25524 sayılı tebliği uyarınca enflasyon muhasebesine ilişkin düzeltmeler yasal kayıtlara yansıtılmıştır.

UMS 29, hiperenflasyonun hüküm sürdüğü ekonomilerdeki para birimiyle hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki paranın satın alma gücüyle gösterilmesini ve daha önceki dönemlere karşılık gelen rakamların aynı şekilde gösterilmesini gerektirir.

UMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100 veya üzerinde olmasıdır. Düzeltmeler için Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayınlanan ve Türkiye genelinde geçerli olan Toptan Eşya Fiyatları Endeksi (TEFE) baz alınarak hesaplanan düzeltme oranları kullanılmıştır.

Geçtiğimiz son beş yıla tekabül eden endeksler ve düzeltme oranları aşağıdaki gibidir:

	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme Katsayıları</u>
31 Aralık 2000	2,626.0	3.0399
31 Aralık 2001	4,951.7	1.6121
31 Aralık 2002	6,478.8	1.2321
30 Haziran 2003	7222.2	1.1053
31 Aralık 2003	7,382.1	1.0814
30 Haziran 2004	7,982.7	1.0000

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMASINDAKİ ESASLAR (devamı)

2.1 Enflasyon Muhasebesi (devamı)

Türk Lirası'nın Amerikan Doları karşısındaki yıllık değişiminin, Türkiye'deki toptan eşya fiyat endeksiyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

<u>Yıl:</u>	<u>6/2004</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
ABD Doları Devalüasyon Oranı	%3.8	(%14.6)	%13.5	%114.3	%24.3
TEFE Enflasyon Oranı	%8.1	%13.9	%30.8	%88.6	%32.7

Enflasyon muhasebesi ile ilgili düzeltmeler aşağıda belirtilen ana hatlar çerçevesinde uygulanmıştır:

- Bilanço tarihindeki TL'nin satınalma gücünü göstermeyen bütün tutarlar, genel fiyat endeksleri kullanılarak düzeltilmiştir. Aynı tutarlara denk gelen bir önceki yıl rakamları da aynı şekilde düzeltilmiştir.
- Parasal aktif ve pasifler halihazırda bilanço tarihindeki TL'nin satınalma gücünü yansıttığı için herhangi bir düzeltmeye tabi tutulmamıştır. Parasal değerler para olarak tutulur, tahsil edilir ve ödenir.
- Banka kayıtlarında Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde yapılan sabit kıymetlerin yeniden değerlemesi elimine edilerek sabit kıymetler Toptan Eşya Fiyat Endeksi esas alınarak ilk elde etme maliyetleri düzeltilmiş ve düzeltilen değerler üzerinden amortisman ayrılmıştır.
- İştirakler nakit yatırımın gerçekleştiği tarihten itibaren endekslenmiştir. Ancak gerçek değerde bir azalmanın oluştuğuna karar verildiği durumlarda karşılık ayrılmıştır.
- Ödenmiş sermayedeki nakit artışlar kayıda alındığı tarih itibariyle endekslenmiştir. Yeniden değerlendirme fonunun etkisiyle ortaya çıkan sermaye artışları dikkate alınmamıştır.
- Gelir tablosunda yer alan bütün kalemler aylık olarak ilgili düzeltme oranları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Bankanın parasal durumuna etkileri gelir tablosunda parasal kazanç ve kayıp olarak yer almaktadır.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ

İlişikteki mali tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe prensipleri aşağıda belirtilmiştir:

3.1 Muhasebe Esasları

Ekte sunulan mali tablolar UFRS'ye göre hazırlanmıştır. Mali tablolara yansıtılan düzeltme ve sınıflamalar, Not 2'de belirtildiği üzere Türkiye'deki muhasebe uygulamaları doğrultusunda tutulan Banka'nın yasal kayıtlarına işlenmemiştir.

3.2 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Bankacılık hizmet gelirleri ve iştirak kar payları tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, bunların dışındaki tüm faiz ve diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir. Gelir ve giderler UMS 39'a uygun olarak rayiç değer veya iskonto edilmiş değer yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Kolaylık sağlaması açısından, bazı gelir ve gider kalemleri rayiç değer veya iskonto edilmiş değer yönteminden önemli ölçüde farklı olmadığı durumlarda doğrusal yöntemle muhasebeleştirilmektedir. Tüm gelir ve gider kalemleri endekslenerek bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmiştir.

Döviz endeksli TL kredilerin değerlendirilmesinden doğan kur farkları faiz gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

3.3 Yabancı Para İşlemleri

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlendirilmeye tabi tutulmaktadır. Değerlendirilmesinden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

3.4 Menkul Değerler Cüzdanı

Banka'nın menkul değerler cüzdanı genellikle Devlet Tahvili ve Hazine Bonolarından oluşmaktadır. Menkul değerler, işlem fiyatı veya piyasa fiyatı ile belirlenen rayiç değerleriyle kayıtlara alınmaktadır. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerin maliyeti dönem sonu Banka döviz kurlarıyla değerlendirilmektedir.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.4 Menkul Değerler Cüzdanı (devamı)

Menkul kıymetlerin kayıtlı değeri tahmini elde edilebilir değerinden düşük olması durumunda değer azalışı sözkonusudur. Banka her bilanço döneminde değer azalışına ilişkin tarafsız bir veri olup olmadığıyla ilgili bir değerlendirme yapmaktadır. Değer düşüşüyle ilgili bir veri bulunması durumunda Banka, ilgili varlık veya varlık grubunun elde edilebilir değerini tahmin ederek değer azalışını dönemin net kar zararına yansıtılmaktadır.

Menkul kıymetlerle ilgili elde edilen faizler faiz gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Ticari veya yatırım amaçlı menkul kıymetlerden kaynaklanan sermaye piyasası işlemleri kar ve zararları dönemin net kar-zararına yansıtılmaktadır.

Banka, menkul kıymetler portföyünü UMS 39'a uygun olarak aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetler:

Ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetler kısa vadeli fiyat hareketleri veya marjnlere bağlı olarak kar etmek amacıyla portföye alınan kıymetlerdir. Kayıtlara alındıktan sonra ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetler güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetler in elde tutulması sırasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde elde edilen kar payları ise temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

Ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetlerin satış tutarı ile elde etme maliyeti arasındaki fark faiz geliri olarak kaydedilmektedir. Ancak, ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetlerin satış fiyatının, satış tarihindeki iskonto edilmiş değerinin üzerinde olması halinde, satış tutarı ile iskonto edilmiş değer arasındaki olumlu fark sermaye piyasası işlemleri karları hesabına gelir olarak yazılmakta, menkul değer in satış fiyatının satış tarihindeki iskonto edilmiş değerinin altında olması halinde ise, iskonto edilmiş değer ile satış tutarı arasındaki olumsuz fark sermaye piyasası işlemleri zararları hesabına gider olarak yazılmaktadır. Bankanın satışı yapılan menkul kıymetin sistem üzerinde, satış tarihindeki iskonto edilmiş değer in hesaplanmasına ilişkin çalışmaları devam etmekte olup, halihazırda satış tarihindeki rayiç değer ile satış tutarı arasındaki farkları sermaye piyasası işlem zararları veya karları hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım fonu katılma belgeleri piyasa değerleriyle gösterilmektedir. Hisse senetlerinin kayıtlı değerleri piyasa fiyatlarıyla gösterilmektedir.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.4 Menkul Değerler Cüzdanı (devamı)

Vadesine kadar elde tutulacak menkul kıymetler:

Vadesine kadar elde tutulacak menkul kıymetler, belirli bir vade yapısı ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Banka'nın vadesine kadar elde tutma niyeti ve gücü olan kıymetlerdir. Vadesine kadar elde tutulacak menkul kıymetler etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle değerlendirilmektedir.

Satışa hazır menkul kıymetler:

Satışa hazır menkul kıymetler (a) vadesine kadar elde tutulmayacak veya (b) ticari amaçla elde tutulmayan kıymetlerden oluşmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değerle değerlendirilmektedir. Rayiç değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda rayiç değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve "Etkin Faiz Oranı (İç Verim) Yöntemi" ile hesaplanan iskonto edilmiş değer üzerinden gösterilmektedir. Satışa hazır menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

Aktif bir piyasada borsa fiyatı bulunmayan ve rayiç değer ölçümü diğer yöntemlerle güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen veya uygun olmayan hisse senedi yatırımları maliyet değerleri endekslenerek gösterilmektedir.

3.5 Sabit Kıymetler

Gayrimenkuller enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerleri ile izlenmekte ve varsa değer düşüklüğü için karşılık ayrılmaktadır. Gayrimenkuller için bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın İnşaat-Emlak Bölüm Müdürlüğü tarafından 2002 ve 2003 yılları içerisinde değerlendirilme çalışması yapılmış olup, ekspertiz değerleri endekslenmiş net defter değerlerinin altında gerçekleşen gayrimenkuller için toplam 35,824 Milyar TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Maddi sabit kıymetler normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle ve takribi ekonomik ömürleri itibarıyla endekslenmiş değerleri üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır. Uygulanan başlıca amortisman oranları aşağıda verilmektedir:

	Amortisman Oranı (%)
Binalar	2
Kasalar	2
Diğer Menkuller	12-20
Leasing Yoluyla Alınan Menkuller	12-20
Özel Maliyet Bedelleri	20

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.5 Sabit Kıymetler (devamı)

Alacaklardan dolayı elde edinilen gayrimenkuller dışındaki, sabit kıymet girişleri üçüncü şahıslara yapılan ödemeler baz alınarak kayıtlara alınmaktadır.

Sabit kıymet satışlarından doğan kar ve zararlar, defter değerine göre belirlenmekte ve faaliyet karına yansıtılmaktadır.

Banka sabit kıymetlerine ilişkin enflasyon düzeltmelerini 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına dahil ettiği için, önceki dönemlerde yapılmış olan yeniden değerlendirme sonucu oluşan yeniden değerlendirme fonu ekli mali tablolarda ters çevrilerek, parasal kar/(zarar) hesabına aktarılmıştır.

3.6 İştirakler

Banka yasal kayıtlarında iştiraklerini maliyet bedellerine iştiraklerin sermayelerini yeniden değerlendirme fonundan artırmasından elde edinilen hisse senetlerinin nominal değerlerinin eklenmesi suretiyle izlemektedir. Enflasyon çalışmaları kapsamında, iştirakler alım tarihlerinden endekslenmiştir. 2004 yılına ait yasal kayıtlar enflasyon düzeltmelerini içerdiğinden herhangi bir bedelsiz hisse artışı yasal kayıtlarda mevcut değildir.

İştirakler bilanço tarihindeki Türk Lirasının alım gücü ile ifade edilmiştir. İştirakler hesabında meydana gelen değer düşüklükleri yasal kayıtlarda gerekli karşılığın ayrılması suretiyle hesaplanmakta olup ilgili karşılık dönemin kar zarar tablosu ile de ilişkilendirilmektedir.

3.7 Kredi Karşılıkları

Krediler Banka tarafından tahsis edilen ve UMS 39'a göre iskonto edilmiş değerleri ile gösterilen finansal enstrümanlardır. Kullanılan kredilerin cari durumunun değerlendirilmesi neticesinde Banka, kredi portföyündeki tahmin edilen tahsili geçmiş alacaklara, garanti ve yükümlülüklerinden doğan zararları için özel karşılık ayırmaktadır. Banka bu kredilere ilişkin alınan teminatları dikkate almaksızın, afet kredilerin dışındaki tahsili geçmiş bütün kredilerine, % 100 karşılık ayırmaktadır. Ayrılan karşılıklar periyodik olarak değerlendirilerek, düzeltme yapılması gerektiğinde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Banka, yeterli bir şekilde teminatlandırılmamış olan veya yönetimin kredi değerliliğini yitirdiğine inandığı müşterilere ait kredileri tasfiye olunacak alacaklara sınıflamaktadır. Banka, tasfiye olunacak kredi ve diğer alacaklara faiz yürütmeyi durdurmaktadır.

Krediler için ayrılmış olan özel ve genel karşılıklar Türk Bankacılık Mevzuatı'nda düzenlenen şekil şartlarını içermektedir. Kredi karşılıklarıyla ilgili mevzuata göre nakdi krediler ve diğer alacaklar için % 0.1, gayrinakdi krediler için % 0.05 genel karşılık ayrılması gerekmektedir.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.8 Kıdem Tazminatı

Türk Yasalarına göre kıdem tazminatı emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Kıdem tazminatı, hizmet süresi ve emeklilik veya işten çıkarılma dönemindeki son maaş veya kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır. Banka bilanço tarihi itibarıyla, sözkonusu yükümlülüğünü mali tablolarına tam olarak yansıtmıştır.

19 numaralı Uluslararası Muhasebe Standardı (yeniden düzenlenmiş) “Emeklilik Tazminatları” (“UMS 19”) Türk Kıdem Tazminatı uygulamasını belirlenmiş bir kazanç sistemi olarak tanımlamaktadır. 1 Ocak 1999 tarihinden itibaren uygulanması öngörülen UMS 19 (yeniden düzenlenmiş) “Emeklilik Tazminatları” yöntemi ile, gelecek dönemde hak edilecek olan kıdem tazminatı tutarı, tahmin edilen enflasyon oranı ile uygun olan bir iskonto oranının neti üzerinden bilanço tarihindeki değerine getirilmektedir. Banka personeline ait iskonto edilmiş kıdem tazminatı yükümlülüğünün çalışan bazında sağlıklı bir şekilde hesaplanmaması nedeniyle ekli mali tablolarda kıdem tazminatı karşılığı iskonto edilmeden yer almaktadır.

3.9 Geri Alma Veya Satma İşlemine Tabi Menkul Değerler

Menkul kıymetlere ilişkin geri alım ve satım sözleşmeleri kısa vadeli olup, çoğunlukla devlet tahvilinden oluşmaktadır. Geri alma anlaşması çerçevesinde (“Repo”) yapılan satışlar bilançonun aktifinde, vadesinde yerine getirilecek taahhüt ise bilançonun pasifinde gösterilmiştir. Bu işlemlere ilişkin kar ve zarar ilgili dönemlerde faiz gelirleri veya faiz giderleri olarak kaydedilmektedir. Ters repo işlemleri, menkul kıymetlere dahil edilmektedir. Ters repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri, vadeye kalan gün sayısı dikkate etkin faiz oranı kullanılarak tahakkuk ettirilmektedir.

3.10. Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Hazırlanan mali tablolarda, Banka'nın yıl sonu itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen kurumlar vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi, bazı gelir ve gider kalemlerin muhasebe ve vergisel açılardan farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan zamanlama farklılıklarını baz alarak, yükümlülük metoduna göre hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi pasifi, oluşan vergilendirilebilir tüm zamanlama farklılıkları için hesaplanmakta olup, ertelenmiş vergi aktif ise sadece ortaya çıkacak bu aktifin itfa edilebileceği, vergilendirilebilir bir karın gelecekte oluşması beklendiğinde kayıtlara alınmaktadır.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.10. Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen Kurumlar Vergisi tutarlarıyla, ilişkili olduğundan netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

Banka, UMS 12'ye (yeniden düzenlenmiş) uygun olacak şekilde, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergileri hesaplamaktadır. Rapor görüşünde de belirtildiği üzere, yeniden düzenlenmiş 12 nolu Uluslararası Muhasebe Standardı gereğince, Banka'nın 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu ve ilgili düzenleyici tebliğler kapsamında sabit kıymetlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin hesaplamasına ilişkin çalışma bilanço tarihi itibarıyla devam etmektedir. Bu sebeple, sabit kıymetlerin enflasyona göre düzeltilmiş değeri üzerinden ortaya çıkacak geçici zamanlama farkı temel alınarak bir ertelenmiş vergi aktif veya pasifi hesaplanması yapılamamış ve ekli mali tablolara yansıtılmamıştır.

3.11 Finansal Kiralama –Kiracı

Banka tarafından finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıklar elde edilme tarihindeki rayiç değerleriyle kayıtlara alınmaktadır. Finansal kiralama kuruluşuna olan borçlar finansal kiralama borçları olarak bilançoda gösterilmektedir. Toplam finansal kiralama yükümlülüğü ile elde edilen varlığın piyasa değeri arasındaki fark olan finansman faizi ise kiralama süresi boyunca gelir tablosuna eşit olarak yansıtılmaktadır.

Kiralanan varlığın mülkiyetinin tüm risk ve getirileri kiraya verene ait kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflanmaktadır. Faaliyet kiralaması işlemleriyle ilgili yapılan ödemeler doğrusal yöntemle gelir tablosuna gider olarak kaydedilmektedir.

3.12 Mali Enstrümanların Rayiç Değerleri

Finansal enstrümanlar finansal aktifler, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Mali enstrümanlar Banka'nın ticari işlemleri ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Banka'nın aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Mali enstrümanlar Banka'nın bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir. Banka, bu enstrümanların alım ve satımını müşteri adına ve kendi nam ve hesabına yapmaktadır.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.12 Mali Enstrümanların Rayiç Değerleri (devamı)

Banka finansal enstrümanları işlem tarihini (“trade date”) esas alarak muhasebeleştirilmektedir. Kayıtlara ilk alındıktan sonra tahsis edilen kredi ve diğer alacaklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, aktif piyasalarda borsa fiyatı bulunmayan ve güvenilir bir şekilde değeri ölçülemeyen varlıklar dışındaki bütün finansal aktifler rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Rayiç değerleri ile gösterilmeyen ve belirli bir vade yapısına sahip varlıklar etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilmiş değerleriyle değerlendirilmektedir. Belirli bir vadeye sahip olmayan finansal varlıklar maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Bütün finansal aktifler değer azalışı açısından dönemsel olarak incelemeye tabi tutulmaktadır.

Bazı finansal enstrümanlar yukarıda çeşitli başlıklar altında verildiği üzere rayiç değerleriyle gösterilmektedir. Diğer finansal enstrümanlar iskonto edilmiş değerleriyle değerlendirilmekte olup, rayiç değerlerinin karşılaştırmalı olarak verilmesi gerekmektedir. Rayiç değer, bilgili ve istekli tarafların muvazadan arı olarak bir varlığı değiştirmede veya borcu kabul etmede kullanabilecekleri değerdir. Rayiç değer, en gerçekçi olarak bir finansal varlığın edinilmesi için ödenecek veya satışı sonucu elde edilecek değerinin varsa aktif bir piyasada oluşan piyasa fiyatı ile belirlenebilir.

Alım satım amacıyla elde tutulan menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir. Satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların iskonto edilmiş değeri ile rayiç değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde gösterilmektedir. İskonto edilmiş değerleriyle gösterilen finansal aktif ve pasiflere ilişkin kar veya zararlar ilgili varlık veya yükümlülükler bilançodan çıkarıldığında, değer azalışı oluştuğunda veya iskonto süresi boyunca ilgili dönemin net kar veya zararına yansıtılmaktadır.

Aşağıda açıklandığı gibi, bazı finansal aktifler ve yükümlülükler doğası gereği kısa vadeli olmalarından veya çok kısa vadede bunlarla ilgili faiz oranlarındaki değişkenliklere bağlı olarak faiz gelirleri ve giderlerinin piyasa oranlarından önemli ölçüde farklılık göstermemesi nedeniyle bilançoda maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Aşağıda mali enstrümanlarının her bir grubunun rayiç değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve tahminler gösterilmiştir:

Merkez Bankası ve Bankalar: Bilançodaki kayıtlı değer, tahmini rayiç değeridir.

Menkul Kıymetler: Rayiç değer, piyasada işlem görenler için geçerli olan fiyatlar kullanılarak bulunmaktadır. Piyasa değeri bulunmayan diğerleri için defter değerleri, tahmini gerçek değerleridir.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.12 Mali Enstrümanların Rayiç Değerleri (devamı)

Krediler: Kredilerin büyük çoğunluğu kısa vadeli olup, orta ve uzun bir sürede piyasada oluşan faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olarak değiştirilebilmektedir. Yönetim, kredilerin açılış tarihindeki faiz riskleri ile faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerin ve tahsil edilemeyen tutarlar için ayrılan karşılıkların, krediler için rayiç değeri gösterdiğine inanmaktadır.

Mevduat: Vadesiz mevduat, tasarruf mevduatı ve bankalararası mevduatın tahmini rayiç değeri bilanço tarihindeki talebe bağlı olarak ödenecek miktardır.

Geri Alım ve Satım İşlemleri ile İlgili Menkul Kıymetler: Bilançodaki mevcut değer, tahmini gerçek değeridir.

Yabancı para cinsinden olan bakiyelerin rayiç değeri dönem sonu kurundan değerlemesi ile işlemiş faizinden oluşmaktadır.

Banka, normal ticari faaliyetleri kapsamında yabancı para ve faiz oranı piyasalarında bazı türev işlemler gerçekleştirmektedir. Bu işlemler, alım satım işlemlerinin bir parçası olarak pozisyon almak, risk azaltmayı sağlamak ve müşterilere daha iyi finansal hizmet sunma amaçlı olarak yapılmaktadır. Türev enstrümanlar, kredi tahsisi ve menkul kıymet yatırımı gibi bilançodaki riskleri daha iyi yönetmeyi ve kontrol etmeyi sağlamaktadır. Banka'nın türev işlemlerinde karşı taraf genellikle diğer banka ve finansal kurumlardır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler piyasa, kredi ve likidite riskidir.

Banka'nın bilanço dışı mali enstrümanları, bilanço tarihi itibarıyla vadeli alım anlaşmalarını da içermektedir. Bu enstrümanlardan elde edilen gerçekleşmemiş kar ya da zararlar gelir tablosuna yansıtılmıştır. Gerçekleşmemiş kar ya da zarar vergiden indirilememektedir.

Banka ayrıca teminat mektubu, akreditif, prefinansman kredisi gibi bilanço dışı mali enstrümanlarla da işlem yapmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili Banka'nın maruz kalabileceği risk, anlaşmalardaki tutarlarla sınırlıdır.

Banka normal faaliyetleri kapsamında başlıca likidite, kredi, operasyonel ve piyasa risklerine maruz kalmaktadır. Bu risklerin yönetiminden sorumlu olan Yönetim Kurulu, operasyonel sorumluluğu Banka'nın genel yönetimine ve ilgili alt komitelere delege etmektedir.

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.13 Risk Yönetimi

Likidite Riski:

Likidite riski, önemli değişimler gösteren Türk piyasalarında önemli bir risktir. Banka kaçınılmaz bir şekilde aktif ve pasiflerinin vade yapısından dolayı bu tür bir riske maruz kalmaktadır.

Banka bu riski idare edebilmek için nakit akım yükümlülüklerini günlük bazda ölçmekte, yönetmekte ve yükümlülüklerini karşılamak için gerekli gördüğü kadar likit aktifler bulundurmaktadır.

Fonlama ihtiyacının belirli bir zaman diliminde ya da belirli kaynaklarda birikimini önlemek için Banka, günlük nakit pozisyon tahminleri gibi metodlar kullanarak likitide riskini takip ve kontrol etmektedir.

Kredi Riski:

Kredi riski, borçlanan tarafın yükümlülüğünü yerine getirememe ihtimali olduğu durumlarda ortaya çıkar. Bu riskin yönetimindeki en önemli aşama ilk karar olan borçlanan tarafa kredi imkanı tanıyıp tanıyıp kararınıdır. Kredi verme işleminde, kredinin miktarına bağlı olarak Yönetim Kurulu ya da yönetimin diğer kademeleri yetkilidir ve kredilendirme işlemleri Türkiye'deki bankacılık düzenlemeleri ile uyumludur. Banka borçlularından yeterli ölçüde teminat almak konusuna önem vermekte ve eğer mümkünse bunu ipotek veya diğer aktifleri teminata almak şeklinde yapmaktadır.

Kredi riskinin günlük takibi, ilgili birimlerce taraflara ilişkin mali verilerin düzenli olarak değerlendirilmesi sonucu yapılmaktadır.

Piyasa Riski:

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Banka'yı olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Banka için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir. Türkiye piyasasında faizler çok dalgalanmakta ve Banka'nın bilançosunda TL dışındaki para birimleri, özellikle ABD Doları ve Euro'dan oluşmaktadır.

Banka'nın piyasa riski yönetimi, üst kademe yöneticilerden oluşan "Aktif - Pasif Komitesi" tarafından Banka'nın hazine ve menkul kıymet işleri bölümlerince alınabilecek pozisyon limitleri dahilinde gerçekleştirilmektedir.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.13 Risk Yönetimi (devamı)

Operasyonel Risk:

Operasyonel risk; yetersiz ve yapısal bozukluğu olan sistemler, hatalar, zayıf yönetim, dahili kontrollerin ihlali, hile veya harici etkenlerin sonucunda oluşur. Banka'nın birimleri bu riski uygun risk kontrolleri ve kayıp azaltıcı aktivitelerle yönetmektedir. Bu aktiviteler, uyumlu politikalar, prosedürler, iç kontroller ve iş sürekliliği uygulamalarının bütünüdür.

3.14 Nakit ve Benzeri Değerler

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve benzeri değerler, nakit değerler, T.C. Merkez Bankası hesapları ve bankalardan oluşmaktadır.

3.15 Netleştirme

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olduğu veya Banka tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve mali tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

3.16 Varlıklarda Değer Kaybı

Banka her bilanço döneminde, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının mevcut değerini değer kaybına uğrayıp uğramadığının tesbiti için gözden geçirir. Değer kaybına yönelik herhangi bir göstergenin bulunması halinde bu kaybın büyüklüğünün belirlenmesi için sözkonusu aktifin ikame değeri tahmin edilmektedir. Herhangi bir aktifin ikame değerinin tesbit edilemediği hallerde Banka varlığın ait olduğu nakit üreten birimin ikame değerini tahmin etmektedir.

İkame değer, bir aktifin satış fiyatından satış masrafları düşüldükten sonra oluşan bedeli ile aktifin gelecekteki kullanımından beklenen nakit girişleri toplamından büyük olanıdır.

Herhangi bir aktifin veya nakit üreten birimin ikame değerinin defter değerinden düşük olduğu tahmin edilirse aktifin mevcut değeri ikame değerine indirgenmektedir. Değer kayıpları, ilgili aktiflerin yeniden değerlendirilmediği hallerde, (bu hallerde değer kaybı bir yeniden değerlendirme azalışı olarak değerlendirilmektedir) masraf olarak kabul edilmektedir.

Ortak kullanımdaki aktifler Banka'nın diğer aktif ve operasyonlarından bağımsız nitelikte değildir ve direkt olarak ayrılmamaktadır. Banka yönetimi, ortak kullanımdaki aktiflerin değer kaybına işaret eden herhangi bir iç veya dış etkenin olmadığına inanmaktadır.

3.17 Muhasebe Tahminleri

Mali tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanabilmesi yönetimin tahminler ve varsayımlarda bulunmasını gerektirmektedir. Sözkonusu tahminler ve varsayımlar raporlama tarihi itibarıyla açıklanan aktif, pasif ve bilanço dışı yükümlülükler ile yıl içerisindeki gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilir. Gerçekleşen değer ve tutarlar tahmin ve varsayımlardan farklı olabilir.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

4. NAKİT DEĞERLER

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
Kasa- TL	80,073	74,185
Efektif deposu	42,570	41,699
Diğer	20	110
	<u>122,663</u>	<u>115,994</u>

5. T.C. MERKEZ BANKASI HESAPLARI

a) T.C. Merkez Bankası

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
Vadesiz - Türk Parası	25	121
Vadesiz - Yabancı Para	17,398	6,054
Gelir reeskontları	55	13
	<u>17,478</u>	<u>6,188</u>

b) Mevduat Munzam Karşılıkları

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
Mevduat munzam karşılıkları - Türk Parası	641,588	438,737
Mevduat munzam karşılıkları -Yab. Para	276,271	318,449
Gelir reeskontları	23,928	33,810
	<u>941,787</u>	<u>790,996</u>

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

6. BANKALAR

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
YURTİÇİ BANKALAR		
Vadesiz hesaplar – Türk Parası	422	398
Vadeli hesaplar – Yabancı Para	72,010	22,595
	<u>72,432</u>	<u>22,993</u>
YABANCI BANKALAR		
Vadesiz hesaplar – Türk Parası	24,416	39,456
Vadesiz hesaplar – Yabancı Para	27,080	25,841
Vadeli hesaplar – Yabancı Para	377,966	678,516
	<u>429,462</u>	<u>743,813</u>
Gelir reeskontları	3,060	177
	<u>504,954</u>	<u>766,983</u>

30 Haziran 2004 itibariyle, vadeli hesaplar vade sonuna 1 yıl kalan hesaplardan oluşmaktadır. Yabancı bankalardaki EURO cinsinden vadeli hesaplar yıllık % 1.5 ile % 2.6 arasında, ABD Doları cinsinden vadeli hesaplar yıllık % 1.4 ile % 1.43 arasında, İngiliz Sterlini cinsinden vadeli hesaplar ise yıllık % 4.375 oranında faiz getirisine sahiptir.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

7. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI - NET

Menkul kıymetlerin maliyet tutarları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
<u>Alım-Satım Amaçlı Menkul Kıymetler</u>		
Devlet Tahvilleri ve Eurobondlar	581,913	445,329
Hazine Bonoları	11,685	39,336
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	108,998	1,346
Diğer	464	470
Tahakkuk etmiş faiz	6,195	4,714
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(5,807)	(13)
	703,448	491,182
<u>Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler</u>		
Hisse Senetleri (*)	3,587	3,517
Tahakkuk etmiş faiz	-	-
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	-	-
	3,587	3,517
<u>Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Kıymetler</u>		
Devlet Tahvilleri ve Eurobondlar	12,424,792	13,221,899
Hazine Bonoları	-	-
Tahakkuk etmiş faiz	572,498	511,497
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	-	-
	12,997,290	13,733,396
	13,704,325	14,228,095
Toplam Menkul Kıymetler – Net		

30 Haziran 2004 itibariyle Menkul Değerler Cüzdanında yer alan vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerden 75,559 Milyar TL nominal değerli, 72,865 Milyar TL maliyetli Devlet Tahvili kısa vadeli geri alım antlaşması ile satılan ('Repo') kıymetleri içermektedir. (31 Aralık 2003: 85,879 Milyar TL).

- (*) Satılmaya hazır menkul kıymetler portföyünde yer alan hisse senetleri borsaya kote olan şirketlere ait olmadığından dolayı, bu hisse senetlerine ilişkin piyasa değeri bulunmamaktadır. Bu sebeple ekli mali tablolarda bu hisse senetleri alım tarihleri itibariyle endekslenmesi sonucu bulunan değerleri ile ifade edilmiştir.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

7. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI – NET (devamı)

Banka menkul değerlerin gelir tahakkuklarını, tahmini gerçek değerlerini kullanarak hesaplamaktadır. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören Devlet Tahvilleri, Hazine Bonoları için borsa fiyatları ve portföyde bulunan genel fiyat endekslerine bağlı Devlet Tahvilleri için Resmi Gazete'de yayınlanan fiyatları kullanılarak tahmini gerçek değerleri belirlenmektedir. Devlet Tahvilleri'nin ve Hazine Bonoları'nın defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
Devlet Tahvili, Hazine Bonosu ve Eurobond	13,131,439	13,711,897
Dönem sonu itibariyle tahakkuk etmiş faiz	578,693	516,211
Değer düşüş karşılığı	(5,807)	(13)
Toplam defter değeri	<u>13,704,325</u>	<u>14,228,095</u>
Yukarıda belirtilen Menkul Kıymetlerin Rayiç Bedeli (*)	<u>703,448</u>	<u>491,182</u>

(*) Menkul değerler cüzdanında yer alan alım satım amaçlı menkul kıymetlerin dışındaki diğer menkul kıymetlerin rayiç bedelleri temin edilemediği için sözkonusu menkul kıymetler rayiç bedellere ilişkin tutarlara dahil edilmemiştir. Yukarıda listelenen menkul kıymetler 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle defter değerleri sırasıyla 697,253 Milyar TL ve 486,468 Milyar TL olan alım satım amaçlı menkul kıymetlerin rayiç bedelini ifade etmektedir.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

7. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI - NET (devamı)

Banka'nın vadeye kadar elde tutulacak tüm menkul değerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
T.C. Hazine Müsteşarlığı'ndan alınan (*)	11,010,660	11,692,967
Özelleştirme İdaresi'nden alınan (**)	1,413,900	1,528,932
Diğer	232	-
Tahakkuk eden faiz	572,498	511,497
Değer düşüş karşılığı (-)	-	-
Toplam defter değeri	12,997,290	13,733,396

1 Ocak 2004 ile 30 Haziran 2004 tarihleri arasında Banka'nın Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Kıymetler Portföyünde takip edilen 22.01.2003 valör ve 15.10.2008 itfa tarihli Özel Tertip Devlet İç Borçlanma Senetlerinin 115,648 Milyar TL Hazine Müsteşarlığı tarafından erken itfa edilerek karşılığında 21.01.2004 valör ve 15.10.2008 itfa tarihli, ilk kupon ödemesi 19.01.2005 tarihinde olmak üzere 3 ayda bir faiz ödemeli, gelecek ihale ortalamalarına endeksli Özel Tertip Devlet İç Borçlanma Senedi verilmiştir. Söz konusu senetlerin 21.01.2004 tarihinde yapılan 110,849 Milyar TL tutarındaki kupon ödemesinin 55,245 Milyar TL nakden, kalan kupon ödemesi ise 55,245 Milyar TL tutarında yukarıda bahsi geçen valör, itfa ve faiz şartlarına sahip senetlerin Hazine Müsteşarlığı tarafından Banka'ya verilmesi yoluyla gerçekleşmiştir.

(*) 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin 9,447,653 TL Banka'nın birikmiş görev zararlarına karşılık T.C. Hazine Müsteşarlığı'ndan edinilmiştir. Söz konusu kıymetlerin 7,971,935 TL TP, 1,475,718 TL ise YP olup TP olan menkul kıymetlerin 72,865 TL repo işlemlerine konu edilmiş, 178,169 TL ise 2001 yılında Emlakbankası şube devirlerinden kaynaklanan muhtelif alacaklar karşılığı olarak T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilerek Banka'ya verilmiştir. 1,563,007 TL tutarındaki menkul kıymetler ise 2001 yılında, TCMB, T.C. Hazine Müsteşarlığı, BDDK, Banka ve T.C. Ziraat Bankası arasında imzalanmış olan protokol çerçevesinde, Banka'nın TMSF kapsamına alınmış olan bazı bankaların TCMB'ye olan döviz depo borçlarının bir kısmı karşılığında TMSF'den devralmış olduğu T.C. Hazine Müsteşarlığı'na ihraç edilmiş olan tamamı YP özel tertip tahvillerden oluşmaktadır. Geri kalan 1,475,718 TL tutarındaki menkul kıymetler ise 2001 yılında Emlakbankası şube devirleri karşılığı ve Banka'nın yeniden yapılandırma öncesi türev ürünlerde gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden doğan zararlarına karşılık olarak T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilerek Banka'ya verilmiştir.

(**) 1991 – 1995 ve 1996 yıllarında Etibank ve Sümerbank'ın özelleştirme sürecinde, bu bankaların Banka'ya devrolan mevduat yükümlülükleri karşılığında edinilmiş, Özelleştirme İdaresi tarafından ihraç edilen Hazine garantisiz değişken faizli TL tahvillerin 2003 yılı içerisindeki itfaları karşılığı edinilen menkullerden oluşmaktadır.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

7. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI - NET (devamı)

T.C. Merkez Bankası'nda, İMKB'de, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de teminatta tutulan devlet tahvili ve hazine bonoları aşağıda belirtilmiştir:

	30.6.2004	30.06.2004
	Nominal Tutar	Defter Değeri
	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>
Merkez Bankası – İnterbank Teminat (TL)	135,000	142,191
Merkez Bankası – Disponibil Teminat (TL)	500,000	521,796
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası – Teminat (TL)	100,000	102,625
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Repo ek Teminat (TL)	24,055	24,765
Merkez Bankası – İnterbank Teminat (YP)	323,376	325,980
Efektif Döviz Teminat	1,777,752	1,779,434
	<u>2,860,183</u>	<u>2,896,791</u>

Devlet Tahvili, Hazine Bonosu ve Yabancı Kesim Tahvillerin vade analizi aşağıda belirtilmiştir: (*)

	<u>1 Aya</u>	<u>1-3 Ay</u>	<u>3-6 Ay</u>	<u>6-12 Ay</u>	<u>12 Ay üzeri</u>	<u>Toplam</u>
	kadar	arası	arası	arası		
Bono ve tahviller-TL	1,112	7,478	1,424,964	16,997	8,132,366	9,582,917
Bono ve tahviller-YP	-	10,045	780,757	414,407	2,266,853	3,472,062
Toplam	1,112	17,523	2,205,721	431,404	10,399,219	13,054,979
Repo	-	-	-	-	72,865	72,865
Diğer	-	-	-	-	3,595	3,595
	-	-	-	-	76,460	76,460
Gelir Reeskontları					-	578,693
Değer Düşüş Karşılığı					-	(5,807)
Toplam	1,112	17,523	2,205,721	431,404	10,475,679	13,704,325

TL menkul kıymet portföyünün % 85'inin vade tarihleri 2005 ve 2013 yılları arasında değişmektedir.

YP menkul kıymet portföyünün % 65'inin vade tarihleri 2005 ve 2034 yılları arasında değişmektedir.

(*) Ticari ve yatırım portföyleri toplamıdır.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

8. KREDİLER - NET

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
KISA VADELİ KREDİLER		
İhtisas kredileri	406,202	263,908
İhracat kredileri	100,228	88,807
Mali kesime verilen krediler	24,000	-
Tüketici kredileri	208,078	160,838
Kredi Kartları	136,373	88,550
Yeni itfa planına bağlanan krediler	8,328	8,844
Yakın izlemedeki krediler	5,866	13,674
Diğer	326,451	308,286
	<u>1,215,526</u>	<u>932,907</u>
ORTA VE UZUN VADELİ KREDİLER		
İhtisas kredileri	1,898,870	1,549,877
Tüketici kredileri	176,653	52,719
Kredi Kartları	5	13
Yeni itfa planına bağlanan krediler	50,877	51,346
Yakın izlemedeki krediler	4,668	7,097
Diğer	223,307	93,175
	<u>2,354,380</u>	<u>1,754,227</u>
VADESİ GEÇMİŞ KREDİLER	1,135,180	1,243,320
TOPLAM KREDİLER	<u>4,705,086</u>	<u>3,930,454</u>
Eksi: Kredi karşılıkları	(1,104,100)	(1,206,959)
Gelir reeskontları	87,813	65,676
TOPLAM KREDİLER – NET	<u>3,688,799</u>	<u>2,789,171</u>

2004 yılı içerisinde Türk Lirası kredi faiz oranları yıllık % 42.13 ile % 45, yabancı para kredi faiz oranları yıllık %6.0 ile %6.5 arasında değişmektedir.

2003 yılı içerisinde Türk Lirası kredi faiz oranları yıllık % 60 ile % 42.13, yabancı para kredi faiz oranları yıllık % 7.5 ile % 6 arasında değişmektedir.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

8. KREDİLER - NET (devamı)

Kredilerin Yabancı Para ve Türk Lirası olarak ayrımı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
Türk Lirası (*)	3,446,140	2,574,234
Yabancı Para	242,659	214,937
TOPLAM KREDİLER - NET	3,688,799	2,789,171

30 Haziran 2004 itibariyle ilişkili kuruluşlara verilen kredi bulunmamaktadır.

(*) 30 Haziran 2004 itibariyle 23,172 Milyar TL tutarında dövizde endeksli kredileri kapsamaktadır.

Kredi karşılıklarına ilişkin dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir:

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
Dönem başı itibariyle	1,206,959	1,396,080
Parasal kar /(zarar)	(90,809)	(170,814)
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	100,436	355,846
Konusu kalmayan karşılıklar	(112,486)	(374,153)
Dönem sonu itibariyle	1,104,100	1,206,959

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

9. SABİT KIYMETLER - NET

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
Arazi, arsa ve binalar	571,146	590,739
Nakil vasıtaları, demirbaşlar	200,371	191,691
İlk tesis ve taazzuv giderleri	55	55
Özel maliyet bedelleri	4,911	6,142
Finansal Kiralama yoluyla alınan sabit kıymetler	78,626	78,625
Diğer	2,893	-
	<u>858,002</u>	<u>867,252</u>
Eksi:		
Birikmiş amortismanlar	(349,365)	(338,887)
Değer azalma karşılığı (*)	(35,824)	(26,605)
Net Defter Değeri	<u>472,813</u>	<u>501,760</u>

(*) Sabit kıymetler, iştirakler ve satılmaya hazır hisse senetleri gibi parasal olmayan kalemlerin düzeltilmiş değerlerinin net gerçekleştirilir değerinin üzerinde olması durumunda, değer düşüklüğünün kalıcı veya geçici olması, değer düşüklüğünün oranı gibi kriterler de dikkate alınarak, ilgili varlığın değeri, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle net gerçekleştirilir değere veya varsa rayiç değerine düşürülmüştür ve değer düşüklüğü karşılığı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Banka, gayrimenkullerin rayiç değerlerinin tespiti için ekspertiz yaptırmakta olup, cari dönemde, maddi duran varlıklar için ayrılmış toplam değer düşüklüğü karşılığı tutarı 35,824 TL'dir (31 Aralık 2003 – 26,605 TL).

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

10. İŞTİRAKLER - NET

	2004 Oran (%)	30.06.2004 Tutar Milyar TL	2003 Oran (%)	31.12.2003 Tutar Milyar TL
KOBİ A.Ş.	31.47	1,262	31.47	1,262
Birlik Hayat A.Ş.	15.00	1,424	15.00	390
Birlik Sigorta A.Ş.	15.00	2,082	15.00	1,357
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	46.00	50,905	46.00	50,905
Halk Yatırım A.Ş.	45.00	9,494	45.00	7,681
Demir-Halkbank N.V.	30.00	61,268	30.00	64,781
Magyarország Volksbank Rt.	10.00	5,880	10.00	4,132
Diğer		804		803
		<u>133,119</u>		<u>131,311</u>
İştirakler değer düşüş karşılığı (*)		<u>(45,425)</u>		<u>(45,879)</u>
İştirakler – Net		<u><u>87,694</u></u>		<u><u>85,432</u></u>

(*) 30 Haziran 2004 itibariyle iştirak değer düşüş karşılığının 44,724 Milyar TL tutarı Halk Finansal Kiralama A.Ş. için ve 701 Milyar TL tutarı ise Halk Yatırım A.Ş. için ayrılmıştır. 31 Aralık 2003 itibariyle ayrılan değer düşüş karşılığının tamamı Halk Finansal Kiralama A.Ş. için ayrılmıştır.

KOBİ A.Ş., Halk Finansal Kiralama A.Ş., Halk Yatırım A.Ş., ve Demir-Halkbank N.V., sozkonusu ortaklıkların Banka'nın mali tabloları üzerindeki etkisinin önemli olmayacağı düşünüldüğünden konsolide edilmemiştir.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

11. DİĞER AKTİFLER

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Tutar Milyar TL	31.12.2003 Tutar Milyar TL
Kooperatif reeskontları	16,855	19,287
Diğer Muhtelif alacaklar (*)	97,521	96,146
Peşin ödenmiş giderler	2,453	2,597
Diğer	24,164	20,207
	<u>140,993</u>	<u>138,237</u>

(*) Diğer Muhtelif Alacaklar, Emlak Tasfiye A.Ş.'den olan 82,743 Milyar TL (31.12.2003: 89,475 Milyar TL) tutarındaki alacakları içermektedir. Emlak Bankası'ndan devrolan ve şüpheli alacak niteliğinde olan bu alacakların menkul kıymet olarak tahsil edilmesi öngörülmektedir.

12. MEVDUAT

	Vadesiz Milyar TL	Vadeli Milyar TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş Toplam 30.06.2004 Milyar TL
<u>Mevduat</u>			
Tasarruf Mevduatı	304,324	6,141,536	6,445,860
Döviz Tevdiat Hesabı	459,941	2,869,914	3,329,855
Kamu, ticari ve diğer kuruluşlar	616,229	3,505,392	4,121,621
Bankalar Mevduatı	3,734	300,461	304,195
	<u>1,384,228</u>	<u>12,817,303</u>	<u>14,201,531</u>
Gider Reeskontları	-	-	266,048
	<u>1,384,228</u>	<u>12,817,303</u>	<u>14,467,579</u>

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

12. MEVDUAT (devamı)

	Vadesiz Milyar TL	Vadeli Milyar TL	Toplam 31.12.2003 Milyar TL
<u>Mevduat</u>			
Tasarruf Mevduatı	284,058	6,158,080	6,442,138
Döviz Tevdiat Hesabı	503,463	3,251,104	3,754,567
Kamu, ticari ve diğer kuruluşlar	705,087	4,025,656	4,730,743
Bankalar Mevduatı	2,338	15,610	17,948
	<u>1,494,946</u>	<u>13,450,450</u>	<u>14,945,396</u>
Gider Reeskontları			207,397
	<u>1,494,946</u>	<u>13,450,450</u>	<u>15,152,793</u>

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla bankalar mevduatı haricindeki vadeli mevduat dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Toplam
Tasarruf Mevduatı	28,286	5,115,231	707,012	170,716	120,291	6,141,536
Döviz Tevdiat Hesabı	1,223,498	1,017,040	233,552	76,396	319,428	2,869,914
Yurtiçinde	1,217,717	1,013,990	231,855	74,207	316,996	2,854,765
Yurtdışında Yer. K.	5,781	3,050	1,697	2,189	2,432	15,149
Resmi Kur. Mevduatı	14,311	375,397	11,501	356	18	401,583
Tic. Kur. Mevduatı	159,031	762,300	19,076	15,967	5,024	961,398
Diğ. Kur. Mevduatı	188,857	1,354,227	91,504	505,684	2,139	2,142,411
Toplam	1,613,983	8,624,195	1,062,645	769,119	446,900	12,516,842

31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla bankalar mevduatı haricindeki vadeli mevduat dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Toplam
Tasarruf Mevduatı	33,183	4,742,956	1,098,843	231,649	51,449	6,158,080
Döviz Tevdiat Hesabı	1,149,565	1,460,793	253,173	82,106	305,467	3,251,104
Yurtiçinde Yer. K.	1,140,870	1,457,261	251,074	79,236	302,916	3,231,357
Yurtdışında Yer. K.	8,695	3,532	2,099	2,870	2,551	19,747
Resmi Kur. Mevduatı	19,079	354,912	33,825	220	19	408,055
Tic. Kur. Mevduatı	232,471	527,832	115,374	5,983	152	881,812
Diğ. Kur. Mevduatı	199,008	1,088,547	821,949	625,411	874	2,735,789
Toplam	1,633,306	8,175,040	2,323,164	945,369	357,961	13,434,840

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

13. KULLANILAN KREDİLER VE FONLAR

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Tutar Milyar TL	31.12.2003 Tutar Milyar TL
Kullanılan Krediler		
Yurtiçi bankalar ve kuruluşlardan kullanılan krediler	53,276	29,534
Yurtdışı bankalar ve kuruluşlardan kullanılan krediler	192,591	236,911
	<u>245,867</u>	<u>266,445</u>
Fonlar		
Yurtiçi fonlar:		
Sanayi ve Ticaret Bakanlığı	1,755	7,012
Emlak Fonlardan Kull. Kredi Karşılıkları	106,004	157,430
Küçük sanayi Çarşısı ve Siteleri Kurma	168,721	173,690
Organize Sanayi Bölgeleri	217,514	218,843
Hazine Müsteşarlığı	73,435	67,865
1. Nolu Kosgeb Fonu	34,794	45,219
Diğer	192,179	67,095
	<u>794,402</u>	<u>737,154</u>
Gider reeskontları	2,584	2,669
	<u>1,042,853</u>	<u>1,006,268</u>

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla kullanılan kredilerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Toplam
Kullanılan krediler	9,869	14,847	38,603	58,614	123,934	245,867

31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla kullanılan kredilerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Toplam
Kullanılan krediler	17,537	21,930	43,278	55,396	128,304	266,445

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla kullanılan krediler için ortalama faiz oranı 6.22 %' dir. (31 Aralık 2003: % 6.22)

13. KULLANILAN KREDİLER VE FONLAR (devamı)

Fonlar, fon sahibi bakanlık ya da kuruluşlar ile Banka arasında yapılan protokollerle belirlenen esaslar çerçevesinde kredi olarak kullanılır. Bu kapsamda, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı kaynaklı fonlar, Hazine Tabi Afetler Kredi Fonu, Geliştirme Destekleme Fonu, Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı fonları, Yerel Basını Destekleme Fonu, Karayolu Motorlu Yük Taşımacılığı Fonu, Hazine Müsteşarlığı Teşvik Belgeli Kobi Kredileri Fonu ve diğer fonlar bulunmaktadır.

14. VERGİLENDİRME

Kurumlar Vergisi

Banka, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Banka’nın cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtdışında yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Geçerli vergi oranları aşağıda sunulmaktadır:

- 2002 ve önceki yıllar: %30’u kurumlar vergisi ve ilave %10 fon payı olmak üzere toplam %33
- 2003 yılı: %30 (%10 oranındaki fon payı kaldırılmıştır)
- 2004 yılı: %33 (Resmi Gazete’nin 2 Ocak 2004 tarihli sayısında yayınlanan 5035 sayılı kanun ile kurumlar vergisi oranı 30%’dan %33’e yükseltilmiştir).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Geçici kurumlar vergisi oranı 24 Nisan 2003 tarihinden geçerli olmak üzere %25’den % 30’a yükseltilmiştir. Bu oran 2004 yılında ise %33 olarak belirlenmiştir.

Türk mevzuatına göre zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden dört ay içinde vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

14. VERGİLENDİRME (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren %10 olarak ilan edilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 2002 ve öncesinde kurumlar vergisinden istisna edilen bazı kazançlar üzerinden dağıtıma bağlı olmaksızın yapılan istisna kazanç stopajı genel olarak kaldırılmıştır. Ancak, 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden hala %19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Banka şirketlerinin karları yatırım indirimi istisnası tutarına ulaşınca dek, bu indirimden yararlanılabilir. Şirketlerin kar etmemesi ya da zararda olması durumunda bu indirim hakkı sonraki yıllarda elde edilecek karlar üzerinden hesaplanacak vergiden düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bu durumda sonraki yıla taşınan yatırım indirimi tutarı önceki yılın TEFE artış oranında artırılır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları

2003 yılı ve önceki dönemlerde, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve gelecek dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmekte olup, Maliye Bakanlığının 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu'na ilişkin gerekli tebliğleri bilanço tarihi itibarıyla henüz yayınlamaması sebebiyle, 30 Haziran 2004 dönemine ait mali tablolara halihazırda yürürlükte olan kanun ve tebliğler dikkate alınarak hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı yansıtılmıştır.

Ertelenmiş Vergi

Banka vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Vergi oranının 2004 yılında %33'e yükseltilmesi sebebiyle ertelenmiş vergi hesaplamasında %33 oranı kullanılmıştır.

14. VERGİLENDİRME (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları ve yararlanılacak yatırım indirimi tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

Geçmiş yıllarda, enflasyona göre düzeltilmiş sabit kıymetlerin net defter değeri ile yasal kayıtlardaki nominal net defter değerleri arasındaki farklar, geçici zamanlama farklılığı olarak dikkate alınarak bu baz üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmaktaydı. 30 Aralık 2003 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 5024 sayılı enflasyon muhasebesine ilişkin yasa gereği, 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren hazırlanacak mali tablolar üzerindeki geçmiş yıllar enflasyon etkilerinin giderilmesi ve enflasyon oranlarının belirli düzeylerin üzerinde seyretmesi durumunda, bu düzeltmelere 2004 ve izleyen dönemlerde devam edilmesi zorunluluğu getirilmiştir. Bu nedenle daha önce sabit kıymetlerin enflasyona göre düzeltilmesi sonucunda oluşan bazı farkların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesindeki geçici zamanlama farkına yol açması durumu ortadan kalkmıştır. Buna bağlı olarak, sabit kıymetler üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi, bu uygulama sonucu yalnızca UFRS ve yasal kayıtlardaki farklı amortisman oranlarının kullanılmasından ve diğer bazı özel hükümlerden oluşmaktadır.

Banka, UMS 12'ye (yeniden düzenlenmiş) uygun olacak şekilde, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergileri hesaplamaktadır. Görüşün 3. paragrafında da belirtildiği üzere, yeniden düzenlenmiş 12 nolu Uluslararası Muhasebe Standardı uyarınca, bazı gelir ve giderlerin muhasebe ve vergi kanunları açısından farklı dönemlerde değerlendirilmesinden dolayı sözkonusu gelir ve giderler üzerinden ertelenmiş vergi hesaplaması yapılması gerekmektedir. Ancak Banka'nın 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu ve ilgili düzenleyici tebliğler kapsamında sabit kıymetlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin hesaplamasına ilişkin çalışma rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Bu sebeple, sabit kıymetlerin enflasyona göre düzeltilmiş değeri üzerinden ortaya çıkacak geçici zamanlama farkı temel alınarak bir ertelenmiş vergi aktifi veya pasifi hesaplanması yapılamamış ve ekli mali tablolara yansıtılmamıştır.

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları aşağıda belirtilmiştir:

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Tutar Milyar TL	31.12.2003 Tutar Milyar TL
Sabit kıymetler	-	(29,275)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(127,005)	(134,153)
Genel kredi karşılıkları	(19,737)	(22,407)
Zamanlama farklılıkları – Net	<u>(146,742)</u>	<u>(185,835)</u>

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

14. VERGİLENDİRME (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devam ediyor)

Banka'nın 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 yıllarına ait bilançolarına dahil edilen ve yukarıda belirtilen zamanlama farklılıkları üzerinden %33 yasal vergi oranı kullanılarak ertelenmiş vergi aktifi (net) 48,425 Milyar TL olarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi (Aktif) / Pasifi aşağıda belirtilen kalemlerden oluşmaktadır:

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Tutar Milyar TL	31.12.2003 Tutar Milyar TL
Sabit kıymetler	-	(8,783)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(41,912)	(40,246)
Genel kredi karşılıkları	(6,513)	(6,722)
Zamanlama farklılıkları – Net	<u>(48,425)</u>	<u>(55,751)</u>
Ertelenmiş Vergi Aktifi Karşılığı	-	55,751
Ertelenmiş Vergi (Aktif)/Pasifi	<u>(48,425)</u>	<u>-</u>

31 Aralık 2003 itibarıyla hesaplanan ertelenmiş vergi aktifi için karşılık hesaplanmış ve ekli mali tablolara yansıtılmıştır.

Ertelenmiş Vergi (Aktif)/Pasifi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Tutar Milyar TL	31.12.2003 Tutar Milyar TL
Dönem başı itibarıyla	-	-
Parasal kazanç /(kayıp)	-	-
Vergi gideri /(geliri)	(48,425)	(55,751)
Ertelenmiş vergi aktifi karşılığı	-	55,751
Dönem sonu itibarıyla	<u>(48,425)</u>	<u>-</u>

30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

14. VERGİLENDİRME (devamı)

a) **Bilanço: Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler**

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Tutar Milyar TL	31.12.2003 Tutar Milyar TL
Ödenecek vergi ve diğer yükümlülükler (Gelir vergisi hariç)	29,518	51,672
Kurumlar vergisi	108,034	358,878
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(74,186)	(285,057)
	<u>63,366</u>	<u>125,493</u>

b) **Gelir Tablosu: Vergi Karşılığı**

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Tutar Milyar TL	31.12.2003 Tutar Milyar TL
Kurumlar vergisi	108,015	228,891
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(48,425)	-
	<u>59,590</u>	<u>228,891</u>

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

15. KARŞILIKLAR

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Tutar Milyar TL	31.12.2003 Tutar Milyar TL
KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI		
1 Ocak itibariyle	134,153	107,811
Dönem içinde ayrılan	2,945	34,453
Endekslemenin net etkisi	(10,093)	(8,111)
Dönem sonu itibariyle	<u>127,005</u>	<u>134,153</u>
NAKDE DÖNÜŞMÜŞ GAYRİNAKDE KREDİ KARŞILIKLARI		
1 Ocak itibariyle	34,705	99,446
Dönem içinde geri çevrilen karşılık	(3,836)	(57,259)
Endekslemenin net etkisi	(2,611)	(7,482)
Dönem sonu itibariyle	<u>28,258</u>	<u>34,705</u>
DİĞER KARŞILIKLAR		
Krediler Genel Karşılığı	19,737	22,407
Diğer	2,041	-
	<u>21,778</u>	<u>22,407</u>
	<u>177,041</u>	<u>191,265</u>

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Türk İş Kanunu'na göre, sendikalarla yapılan toplu sözleşmeler uyarınca, 1 yıllık hizmet süresini doldurmuş, işine bir gerekçe olmaksızın son verilmiş, emekliliğe hak kazanmış, 25 yıl hizmette bulunmuş (kadınlar için 20 yıl), emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş), askerlik hizmeti için göreve çağırılmış ya da ölen personele kıdem tazminatı ödemesi yapılması zorunludur.

Ödemeler, her bir yıl için 30 güne tekabül eden brüt hakediş üzerinden hesaplanmaktadır. Brüt hakediş için, personelin en son geçerli olan brüt maaşı esas alınmakta olup her yıl devlet tarafından belirlenen bir tavanla sınırlıdır. 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle tavan, 1,485,430,000 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2003: 1,389,950,000 TL).

1 Ocak 1999 tarihinden itibaren UMS 19 (Yenilenmiş) uygulanması öngörülmüştür. Yenilenmiş standardın uygulanmasındaki en önemli değişiklik gelecek dönemde hak edilecek olan kıdem tazminatı, tahmin edilen enflasyon oranı ile uygun olan bir iskonto oranının neti üzerinden bilanço tarihindeki değerine getirilmektedir. Banka personeline ait iskonto edilmiş kıdem tazminatı yükümlülüğünün çalışanlar bazında sağlıklı bir şekilde hesaplanamaması nedeniyle ekli mali tablolarda kıdem tazminatı karşılığı iskonto edilmeden yer almaktadır.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

16. DİĞER PASİFLER

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Tutar Milyar TL	31.12.2003 Tutar Milyar TL
Bloke paralar (*)	137,602	123,406
Takas hesabı	59,682	60,532
İthalat transfer emirleri	10,275	14,463
Diğer pasifler	89,035	67,866
	<u>296,594</u>	<u>266,267</u>

(*) Banka kooperatiflere kullandırdığı kredilerin taksit ve faiz ödemelerinin %10'unu bloke etmektedir. Bloke edilen bu bakiyelere, banka tarafından %40 faiz tahakkuk ettirilmekte ve sözkonusu faizin yarısı bloke hesabın üzerine eklenmektedir.

17. SERMAYE

Kayıtlı ve ödenmiş sermayenin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	(%)	Kayıtlı Sermaye 2004 Milyar TL	Ödenmiş Sermaye 30.06.2004 Milyar TL	Yeniden Düzenlenmiş Kayıtlı Sermaye 2003 Milyar TL	Yeniden Düzenlenmiş Ödenmiş Sermaye 31.12.2003 Milyar TL
Hazine	99.999	1,249,998	1,149,998	1,249,998	1,149,998
Diğer	0.001	2	2	2	2
	<u>100.000</u>	<u>1,250,000</u>	<u>1,150,000</u>	<u>1,250,000</u>	<u>1,150,000</u>
Enflasyon etkisi			3,229,442		3,229,442
			<u>4,379,442</u>		<u>4,379,442</u>

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

18. FAİZ DIŞI GELİRLER

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2004 (6 aylık) Milyar TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2003 (6 aylık) Milyar TL
Kambiyo karları / (zararları)-net	4,474	16,831
Menkul kıymet satış karları / (zararları)-net	-	18,842
İştirak ve kuruluşlardan alınan kar payları	237	2,413
Kredilerden alınan ücret ve komisyonlar	20,484	11,487
Aktiflerin satışından elde edilen gelirler	25,816	9,976
Bankacılık hizmet gelirleri	45,776	35,910
Geçmiş yıllar giderlerine ait tahsilat (*)	42,714	24,822
Diğer	19,628	24,766
	159,129	145,047

(*) Geçmiş yıllar giderlerine ait tahsilat donuk alacakların şubeler arasında devrinden dolayı karşılıkların geri çevrilmesinden kaynaklanmaktadır.

19. FAİZ DIŞI GİDERLER

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2004 (6 aylık) Milyar TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2003 (6 aylık) Milyar TL
Menkul kıymet satış karları / (zararları)-net	9,015	-
Personel giderleri	130,242	151,927
Amortisman gideri	15,567	15,536
Gelir vergisi dışındaki vergiler	8,104	14,304
Verilen ücret ve komisyonlar	4,884	4,853
Karşılıklar	22,832	36,121
Tasarruf mevduatı sigorta fonu	21,282	36,308
Diğer	36,885	122,689
	248,811	381,738

Gelir vergisi dışındaki vergiler, Hazine Müsteşarlığı'yla olan özel görev zararı hesaplarının faizlerinden kaynaklanan ve Hazine Müsteşarlığı tarafından ödenmeyen vergileri de içermektedir.

Karşılıklar kıdem tazminatı karşılık gideri, gayri nakdi kredi karşılık giderleri, menkul değerler ve iştirak ve bağlı ortaklıklar değer azalma karşılığından oluşmaktadır.

**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

20. GAYRİNAKDİ KREDİLER VE TAAHHÜTLER

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2004 Tutar Milyar TL	31.12.2003 Tutar Milyar TL
Teminat Mektupları	717,892	826,743
Akreditifler	143,575	114,434
Kredi Mektupları	6,690	11,349
Diğer Teminatlar	230	249
	<hr/>	<hr/>
	868,387	952,775
	<hr/>	<hr/>
Kredi kartı limitleri için taahhütler	492,627	271,073
Diğer gayri kabili rücu taahhütler	10,688	6,570
Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri	297	-
Diğer	2,977	-
Swap Anlaşmaları	33,625	78,295
	<hr/>	<hr/>
	540,214	355,938
	<hr/>	<hr/>
	1,408,601	1,308,713
	<hr/>	<hr/>

Swap anlaşmaları vadeleri 1 Temmuz 2004 ve 6 Temmuz 2004 tarihleri arasında değişmekte olan alım satım işlemlerinden oluşmaktadır.

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

- Kıdem tazminatı tavanı, T.C. Maliye Bakanlığı'nca 1 Temmuz 2004 tarihi itibarıyla 1,574,740,000 TL'na yükseltilmiştir.
- Pamukbank T.A.Ş.'nin Türkiye Halk Bankası'na devri konusunda "5230 sayılı Pamukbank Türk Anonim Şirketi'nin Türkiye Halk Bankası Anonim Şirketi'ne Devri ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun", 31.07.2004 tarih, 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu Kanun ile; hisseleri, yönetimi ve denetimi Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna intikal etmiş olan Pamukbank'ın Halkbank'a devredilmesi ve buna ilişkin usul ve esaslar düzenlenmiştir. Bu kanun ile Pamukbank'ın bilançosundaki tüm aktifleri ve pasifleri ile bilanço dışı yükümlülükleri; Pamukbank, TMSF ve Halkbank arasında düzenlenecek bir protokol ile başka bir işleme gerek kalmaksızın Halkbank'a devredileceği hükme bağlanmıştır. Pamukbank'ın bilançosundaki özkaynak açığından kaynaklanan menfi fark, devir tarihine kadar Hazine tarafından TMSF'ye ikrazen ÖTDİBS verilmek suretiyle, TMSF tarafından ödenecektir. TMSF ve Halkbank, devir işlemlerinin kesinleşmesini müteakip kesin özkaynak açığı üzerinden mahsuplaşılacaktır. "Bankaların Birleşme ve Devirleri Hakkında Yönetmelik'in 6, 12, 13, 14 ve 15. Maddelerinde belirtilen prosedürler rapor tarihi itibarıyla yerine getirilmekte olup, 12.11.2004 tarihi itibarıyla Pamukbank T.A.Ş.'nin tüzel kişiliği sona erecektir. 12.11.2004 tarihi günsonu itibarıyla Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu, Pamukbank T.A.Ş. ve Türkiye Halk Bankası A.Ş. tarafından imzalanan Devir Protokolü'ne uygun şekilde Banka tarafından devir işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.**30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR****22. BAZI BİLANÇO KALEMLERİNİN VADE ANALİZİ**

	1 Aya Kadar	1 Ay-3 Ay Arası	3 Ay-12 Ay Arası	12 Aydan Fazla	Dağıtılmayan (*)	Toplam
	Milyar TL	Milyar TL	Milyar TL	Milyar TL	Milyar TL	Milyar TL
31 Aralık 2003 itibarıyla						
AKTİFLER						
Nakit değerler	115,994	-	-	-	-	115,994
Bankalar, Bankalararası para piyasası ve T.C. Merkez Bankası	1,995,775	-	-	-	5,725	2,001,500
Menkul Değerler Cüzdanı	4,324	29,171	2,418,929	11,259,460	516,211	14,228,095
Krediler	95,300	77,471	890,427	1,660,298	65,675	2,789,171
PASİFLER						
Mevduat ve Bankalararası Para Piyasası Kullanılan Krediler	10,758,844	3,473,809	1,823,568	20,540	99,843	16,176,604
	17,537	21,929	98,674	128,305	2,669	269,114
30 Haziran 2004 itibarıyla						
AKTİFLER						
Nakit değerler	122,663	-	-	-	-	122,663
Bankalar, Bankalararası para piyasası ve T.C. Merkez Bankası	69,341	519,406	-	-	3,150	591,897
Menkul Değerler Cüzdanı	1,112	17,523	2,637,125	10,469,873	578,692	13,704,325
Krediler	91,377	146,893	1,143,332	2,219,384	87,813	3,688,799
PASİFLER						
Mevduat ve Bankalararası Para Piyasası Kullanılan Krediler	10,566,665	3,443,294	979,819	16,046	266,048	15,271,872
	9,869	53,450	58,614	123,934	2,584	248,451

(*) Gelir ve gider reeskontlarını içermektedir.