

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 TARİHİ İTİBARIYLA
ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
MALİ TABLOLAR

TÜRKİYE HALK BANKASI ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA
ANKARA

BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ

1. Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir, özsermaye ve nakit akım tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Hazırlanan bu mali tablolardan Banka yönetimi sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız denetimlere dayanarak bu mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir.
2. Denetimlerimiz Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak yapılmıştır. Bu standartlar, denetimin mali tablolarda önemli bir yanlışlığın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yapılmasını gerektirmektedir. Denetim, mali tablolardaki tutarlara ve açıklamalara baz olan kanıtların, incelenmesini içerir. Denetim, aynı zamanda, uygulanan muhasebe ilkelerinin ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve genel olarak, mali tabloların sunumunun değerlendirilmesini de içerir. Denetimlerimizin, beyan ettiğimiz görüşümüze makul bir baz teşkil ettiği kanısındayız.
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. Banka'ya devrolan Mülga Türkiye Emlak Bankası Anonim Şirketi'nden devir alınan personelin bağlı olduğu ve SSK Kanunu'na tabi olarak faaliyet gösteren T.C. Ziraat Bankası ve T. Halk Bankası A.Ş. Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı için 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla yapılmış olan aktüerya çalışmasına göre herhangi bir fiili ve teknik açığının olmadığı tespit edilmiştir. Bununla beraber 12 Kasım 2005 tarihi itibarıyla Türkiye Halk Bankası A.Ş.'e devrolan Mülga Pamukbank T.A.Ş.'in bünyesindeki Pamukbank Memur ve Müstahdemleri Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı'nın 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla % 15 teknik faiz oranı ile hesaplanan teknik açık tutarı 70,000 Milyar TL'dir. Sözkonusu teknik açık için bilanço tarihi itibarıyla % 100 oranında karşılık ayrılmıştır. Ancak Türkiye'de, sigorta uzmanları tarafından yapılan aktüerya analizlerinde 19 nolu Uluslararası Muhasebe Standartında (UMS) belirtilen hesaplama yöntemlerinin kullanılması zorunluluk arz etmemektedir. Bu sebeple yukarıda belirtilen aktüerya çalışmalarına ilişkin hesaplamaların UMS 19'a göre yapılması durumunda farklılık göstermesi mümkündür.

5. Görüşümüze göre yukarıda 4'üncü paragrafta açıklanan hususun mali tablolar üzerindeki etkisi haricinde , ilişikteki mali tablolar, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle mali durumunu ve aynı tarihlerde sona eren yıla ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak arz etmektedir.

Ankara, 9 Mayıs 2005

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

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 31 ARALIK 2003

TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE

DÜZELTİLMİŞ BİLANÇOLAR

(Tutarlar, Türk parasının (TL) 31 Aralık 2004'deki satın alım gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (Not 2))

AKTİFLER

	Not	31.12.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
NAKİT DEĞERLER	4	113,664	122,113
T.C. MERKEZ BANKASI	5a	44,104	6,514
BANKALAR	6	820,282	807,443
BANKALARARASI PARA PİYASASI		71,047	1,293,125
MENKUL DEĞERLER CÜZDANI - NET	7	17,913,208	14,978,649
MEVDUAT MUNZAM KARŞILIKLARI	5b	995,239	832,722
KREDİLER – NET	8	4,466,069	2,936,304
İŞTİRAKLER- NET	10	100,179	89,939
SABİT KIYMETLER - NET	9	705,360	528,229
DİĞER AKTİFLER	11	230,249	145,529
ERTELENMİŞ VERGİ AKTİFİ	14	61,536	-
TOPLAM AKTİFLER		25,520,937	21,740,567

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 31 ARALIK 2003

TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE

DÜZELTİLMİŞ BİLANÇOLAR

(Tutarlar, Türk parasının (TL) 31 Aralık 2004'deki satın alım gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (Not 2))

PASİFLER

	Not	31.12.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
BANKALAR MEVDUATI	12	23,047	18,895
MEVDUAT	12	19,663,375	15,933,232
BANKALARARASI PARA PİYASASI		688,164	1,096,713
KULLANILAN KREDİLER VE FONLAR	13	1,131,972	1,059,350
REPO TAAHHÜTLERİNDEN BORÇLAR		181,467	95,013
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14a	112,072	132,113
KARŞILIKLAR	15	396,012	201,355
DİĞER PASİFLER	16	315,901	280,143
		<u>22,512,010</u>	<u>18,816,814</u>
ÖZKAYNAKLAR			
Sermaye	17	4,610,464	4,610,464
Yasal Yedekler		735,680	672,108
Birikmiş (Zarar)		(2,864,940)	(2,894,703)
Dönem Karı		527,723	535,884
		<u>3,008,927</u>	<u>2,923,753</u>
TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR		<u>25,520,937</u>	<u>21,740,567</u>
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER	20	4,104,611	1,377,750

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ENFLASYONA
GÖRE DÜZELTİLMİŞ GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar, Türk parasının (TL) 31 Aralık 2004'deki satın alım gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (Not 2))

	01.01.2004- 31.12.2004	0.01.2003- 31.12.2003	
	<u>Not</u>	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>
FAİZ GELİRLERİ			
Kredilerden alınan faizler		971,157	580,219
Mevduat munzam karşılıklarından alınan faizler		102,962	148,855
Bankalardan alınan faizler		50,164	24,242
Bankalararası para piyasası işlemlerinden		130,167	189,989
Menkul değerler cüzdanından alınan faizler		2,826,030	4,605,664
Diğer faiz gelirleri		8,435	5,652
		<u>4,088,915</u>	<u>5,554,621</u>
FAİZ GİDERLERİ (-)			
Mevduata verilen faizler		2,681,607	3,830,411
Bankalararası para piyasası işlemlerine verilen faizler		55,618	117,695
Kullanılan kredilere verilen faizler		9,424	10,862
Diğer faiz giderleri		46,692	43,662
		<u>2,793,341</u>	<u>4,002,630</u>
NET FAİZ GELİRİ		1,295,574	1,551,991
Kredi ve diğer alacaklar karşılık gideri		<u>94,896</u>	<u>453,241</u>
KARŞILIKLAR SONRASI NET FAİZ GELİRİ		1,200,678	1,098,750
FAİZ DIŞI GELİRLER	18	349,910	651,547
FAİZ DIŞI GİDERLER(-)	19	<u>521,566</u>	<u>631,435</u>
VERGİ KARŞILIĞI VE PARASAL (ZARAR) ÖNCESİ KAR		1,029,022	1,118,862
VERGİ KARŞILIĞI	14b	(180,892)	(377,810)
PARASAL (ZARAR)		(320,407)	(205,168)
NET DÖNEM KARI		<u>527,723</u>	<u>535,884</u>

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'deki satın alım gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (Not 2))

	Ödenmiş Sermaye Milyar TL	Yasal Yedekler Milyar TL	Birikmiş (Zarar) Milyar TL	Toplam Milyar TL
1 Ocak 2003 itibariyle	4,610,464	656,861	(2,879,456)	2,387,869
Hissedarlara ödenen kar payları ve fonlar	-	-	-	-
Yasal yedeklerdeki artış	-	15,247	(15,247)	-
Sermayedeeki artış	-	-	-	-
Net Dönem karı	-	-	535,884	535,884
31 Aralık 2003 itibariyle	4,610,464	672,108	(2,358,819)	2,923,753
Hissedarlara ödenen kar payları ve fonlar	-	-	(442,549)	(442,549)
Sermayedeeki artış	-	-	-	-
Yasal yedeklerdeki artış	-	63,572	(63,572)	-
Net Dönem karı	-	-	527,723	527,723
31 Aralık 2004 itibariyle	4,610,464	735,680	(2,337,217)	3,008,927

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ENFLASYONA GÖRE DÜZETİLMİŞ NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar, Türk parasının (TL) 31 Aralık 2004'deki satın alım gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (Not 2))

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
Dönem net karı	527,723	535,884
Amortismanlar ve tükenme payları	35,631	32,378
Kredi ve kıdem tazminatı karşılığı	264,023	(69,924)
Sabit kıymet ve iştirak değer düşüş karşılığı	39,863	76,303
Kurumlar vergisi ve diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)	(225,239)	10,845
Mevduat munzam karşılıklarındaki (artış)/azalış	(174,279)	146,415
Bankalararası para piyasasından net azalış/(artış)	863,269	(2,485,138)
Faiz ve gelir reeskontu ve diğer aktiflerde (artış)/azalış	(344,217)	681,323
İşletme Faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit akımı	986,774	(1,071,914)
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
Menkul kıymetlerdeki (artış)	(2,769,886)	(268,538)
Kredilerdeki (artış)	(1,473,185)	(1,244,733)
İştirakler ve bağlı menkul kıymetlerdeki (artış)/azalış	(11,489)	3,314,677
Sabit kıymetlerdeki (artış)	(251,347)	(91,373)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit akımı	(4,505,907)	1,710,033
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
Mevduattaki artış	3,719,568	1,011,750
Repo tahahütlerindeki artış/(azalış)	91,112	(401,588)
Kullanılan kredilerdeki ve fonlardaki artış/(azalış)	86,578	(72,028)
Gider reeskontu ve diğer pasiflerdeki artış/(azalış)	106,407	(158,309)
Çıkarılan menkul kıymetlerdeki net artış/(azalış)	-	(352,313)
Ödenen kar payları	(442,549)	-
Finansal faaliyetlerden sağlanan net nakit	3,561,116	27,512
NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLERDEKİ NET DEĞİŞİM	41,983	665,631
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	936,070	270,439
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	978,053	936,070

**31 ARALIK 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 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, yurtiçinde 704 ve yurtdışında 2’si Kıbrıs’ta 1’i Bahreyn’de olmak üzere 3, toplam 707 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Bununla birlikte Banka’nın Almanya’da 7 adet ve Viyana’da 1 adet finansal hizmet şubesi ve İran’da da 1 adet temsilciliği bulunmaktadır.

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 Kanununun 2.2 maddesi uyarınca yeniden yapılandırma işlemlerinin tamamlanmasını müteakiben Banka’nın hisse satış işlemleri 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 kanununun 2. maddesi 2 numaralı fıkrasında yer alan “3 yıl” ibaresi 5 yıl olarak değiştirilmiştir. Bu değişiklik sonucunda, Banka’nın özelleştirmesi ile ilgili süre uzatılmıştır. Bakanlar Kurulu’nun bu süreyi bir defaya mahsus olmak üzere yarısı kadar uzatma yetkisi bulunmaktadır.

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

1. BANKANIN FAALİYETLERİ (devamı)

Mülga PamukBank'ın devri

Mülga Pamukbank T.A.Ş.'nin Banka'ya devri konusunda "5230 sayılı Pamubank 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 Özel Tertip Devlet Tahvili İç Borçlanma Senedi (ÖTDİBS) verilmek suretiyle, TMSF tarafından ödenecektir. TMSF ve Halkbank, devir işlemlerinin kesinleşmesini müteakip kesin özkaynak açığı üzerinden mahsuplaşmıştır.

Anılan kanunun 3 üncü maddesi uyarınca devir işlemlerinin Bankalar Kanunu'nun 18/1 maddesi ile Bankaların Birleşme ve Devirleri Hakkındaki Yönetmelik hükümleri doğrultusunda yapılması kararlaştırılmıştır.

Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, her iki Banka, devirle ilgili olarak BDDK'dan devir izni, Genel Kurul İzni, Genel Kurul onayı ve BDDK onayını alarak 12.11.2004 tarihi itibarıyla Pamukbank T.A.Ş.'nin tüzel kişiliği sona erdirilmiş, Pamukbank T.A.Ş., TMSF ve Bankanın taraf olduğu Devir Protokolü çerçevesinde 12.11.2004 tarihi akşamı Pamukbank T.A.Ş.'nin Bankaya fiili devir işlemleri yapılmış, aynı süreçte Banka, Pamukbank T.A.Ş.'nin kullandığı bilgi işletim sistemine geçmiş ve 17.11.2004 tarihinde birleşmiş Banka olarak hizmet vermeye başlamıştır.

5230 sayılı Kanunun 3 üncü madde hükmü uyarınca, Hazine, devir öncesinde 2,340,938 Milyar TL tutarındaki ÖTDİBS'ini TMSF'ye vermiş, TMSF'de özkaynak açığına mahsuben Pamukbank T.A.Ş.'ye aktarmıştır.

Birleşme tarihi olan 12.11.2004 tarihi itibarıyla Mülga Pamukbank T.A.Ş. mali tablolarında yer alan kar/(zarar), Halk Bankası A.Ş.'nin kar/(zarar) tablosuna dahil edilmemiş, özkaynak açığı hesaplamalarında dikkate alınmıştır. Ekli mali tablolarda yer alan kar/(zarar), Halk Bankası A.Ş.'nin birleşme tarihine kadar gerçekleşen faaliyetinden elde edilen kar/(zarardan) ve birleşme sonrası dönemde gerçekleşen faaliyetinden elde edilen kar/(zarardan) oluşmaktadır.

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

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.

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. Söz konusu düzeltme ve sınıflamalar 2004 yılı öncesinde UMS 29 ve diğer UFRS düzeltmelerini, 2004 yılında ise enflasyon muhasebesi dışında diğer UFRS düzeltmelerini içermektedir.

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolara uyumlu olması açısından 31 Aralık 2003 tarihi ile biten döneme ilişkin mali tablolarda bazı sınıflamalar yapılmıştır.

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. 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren dönemde BDDK'nın 16 Temmuz 2004 tarih ve 25524 sayılı tebliği uyarınca enflasyon muhasebesine ilişkin düzeltmeler yasal kayıtlara yansıtılmıştır. Ekte sunulan UFRS tabloları, UMS 29'un (Yüksek Enflasyon Ortamında Finansal Raporlama) öngördüğü Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimi yansıtmak üzere yapılan düzeltmeleri içermektedir.

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.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması sebebiyle ekli mali tablolar enflasyona göre düzeltilmiştir.

**31 ARALIK 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)

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	3.200
31 Aralık 2001	4,951.7	1.697
31 Aralık 2002	6,478.8	1.297
31 Aralık 2003	7,382.1	1.138
31 Aralık 2004	8,403.8	1.000

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

<u>Yıl:</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
ABD Doları Devalüasyon Oranı	%(3.9)	%(14.6)	%13.5	%114.3	%24.3
TEFE Enflasyon Oranı	%13.8	%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 değerlendirilmesi 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 itibarıyla endekslenmiştir. Yeniden değerlendirme fonunun etkisiyle ortaya çıkan sermaye artışları dikkate alınmamıştır.

**31 ARALIK 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)

- Gelir tablosunda yer alan bütün kalemler aylık olarak ilgili düzeltme oranları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Banka'nın parasal durumuna etkileri gelir tablosunda parasal kazanç ve kayıp olarak yer almaktadır.

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 UFRS düzeltmeleri ve sınıflamaları, 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. Tüm gelir ve gider kalemleri endekslenerek bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmiştir.

Dövizle endekli 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 evaluasyona tabi tutulmaktadır. Evaluasyon işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

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.

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 marjinlere 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. Rayiç değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen menkul kıymetler etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Alım satım amaçlı menkul kıymetlerin rayiç değerleri ile elde etme maliyeti arasındaki fark faiz geliri olarak kaydedilmektedir. Ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

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

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.

**31 ARALIK 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)

Satışa hazır menkul kıymetler:

Satışa hazır menkul kıymetler (a) vadesine kadar elde tutulmayacak veya (b) ticari amaçla elde tutulmayan kıymetlerden oluşmaktadır. Kayıtlara alındıktan sonra ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetler güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Rayiç değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen menkul kıymetler etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle 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 2003 ve 2004 yılları içerisinde değerlendirme çalışması yapılmış olup, ekspertiz değerleri endekslenmiş net defter değerlerinin altında gerçekleşen binalar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Pamukbank'tan devir yoluyla elde edilen gayrimenkuller içerisinde önemli tutarları oluşturan çeşitli gayrimenkuller için ise 2003 yılının sonunda bağımsız ekspertiz şirketleri tarafından değerlendirilmiş ve tespit edilen değer düşüklüğü karşılığı mali tablolara yansıtılmıştır.

Sabit kıymetler normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle ve takribi ekonomik ömürleri itibarıyla endekslenmiş değerleri üzerinden amortisman tabii 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

Alacaklardan dolayı elde edilen 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.

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

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.5 Sabit Kıymetler (devamı)

Banka sabit kıymetlerine ilişkin enflasyon düzeltmelerini 31 Aralık 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 edilen 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. 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.

**31 ARALIK 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 sağlıklı bir şekilde hesaplanamaması nedeniyle ekli mali tablolarda kıdem tazminatı karşılığı iskonto edilmeden yer almaktadır.

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşmelerle istihdam edilen çalışanı bulunmamaktadır. Mülga Türkiye Emlak Bankası Anonim Şirketi'nden devir alınan personelin bağlı olduğu ve SSK Kanunu'na tabi olarak faaliyet gösteren bir adet personel sandığı bulunmaktadır. Sözkonusu sandığın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla yapılmış olan aktüerya çalışmasına göre herhangi bir fiili ve teknik açığının olmadığı tespit edilmiştir.

T.C. Ziraat Bankası ve T. Halk Bankası A.Ş. Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı tarafından yapılan 2004 yılına ait aktüeryal değerlendirme raporu Şubat 2005 itibarıyla sonuçlanmış ve herhangi bir teknik açığının olmadığı tespit edilmiştir.

12 Kasım 2005 tarihi itibarıyla Türkiye Halk Bankası A.Ş.'e devrolan Mülga Pamukbank T.A.Ş.'in bünyesindeki Pamukbank Memur ve Müstahdemleri Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı'nın 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla % 15 teknik faiz oranı ile hesaplanan teknik açık tutarı 70,000 Milyar TL'dir. Sözkonusu teknik açık için bilanço tarihi itibarıyla % 100 oranında karşılık ayrılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla sözkonusu vakfın 2004 aktüeryal çalışmaları devam etmektedir.

3.9 Emeklilik ve Diğer Benzeri Yükümlülükler

Belirli fayda planları, emeklilik durumunda bir çalışanın ve çalışanın bakmakla yükümlü olduğu şahısların alabileceği emeklilik faydalarını ifade etmektedir. Söz konusu faydalar genellikle cinsiyet, çalışma yılı ve tazminat miktarı gibi birden fazla faktöre bağlıdır.

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

3.9 Emeklilik ve Diğer Benzeri Yükümlülükler (devamı)

T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ve Türkiye Halk Bankası A.Ş. Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı ve Mülga PamukBank T.A.Ş.'den devrolan Pamukbank Memur ve Müstahdemleri Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı, ("birlikte Banka'nın vakıfları"), hak sahibi bütün Banka çalışanlarına emeklilik faydaları sunan ve resmen kabul gören ayrı birer tüzel kişilik ve oluşumlardır. Vakıf, Bankanın sabit miktarlarda ödemede bulunduğu ve sabit ödemelerle sınırlı olmamak kaydıyla ilave tutarlar da ödeyebildiği bir fayda planıdır.

Bir fayda planına yönelik olarak bilançoya yansıtılması gereken yükümlülük, bilanço tarihi itibarıyla fayda planı yükümlülüğünün bugünkü değerinden, plan varlıklarının rayiç değerinin düşülmüş tutarıdır. Bankanın, planın yapacağı iadeler veya gelecekte ödenecek tutarlara yönelik indirimler şeklinde ortaya çıkabilecek ekonomik faydaların bugünkü değerinden istifade etme hakkı bulunmamaktadır. Dolayısıyla, fayda planları ile ilgili olarak oluşan varlıkların bilançoda gösterilmemesi gerekmektedir. Fayda planı yükümlülükleri her yıl, bağımsız aktüerler tarafından hesaplanmaktadır. Aktüerin 30 Haziran 2004 dönemine ait raporunda, vakfın (Mülga PamukBank T.A.Ş.'den devrolan) %15'lik teknik faiz kullanılması durumunda, 70,000 Milyar TL tutarında aktüer açığı bulunmaktadır. Bununla beraber T.C. Ziraat Bankası ve T. Halk Bankası A.Ş. Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı için yapılmış olan aktüerya çalışmasına göre herhangi bir fiili ve teknik açığının olmadığı tespit edilmiştir. Banka yukarıda bahsi geçen vakıf için bilanço tarihi itibarıyla % 100 karşılık ayırmıştır.

3.10 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.

3.11 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.

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

3.11 Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi (devamı)

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.

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.

3.12 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.

3.13 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.

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.

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

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.13 Mali Enstrümanların Rayiç Değerleri (devamı)

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.

Cari ekonomik koşullar sadece Türk piyasalarında dalgalanmalara yol açmamış, aynı zamanda piyasalarda işlem hacimlerinin düşmesine neden olmuştur. Bunun sonucunda, bazı durumlarda Banka aktif piyasalarda oluşan fiyatlar elde edememektedir. Bu durumlarda benzer finansal enstrümanlar için uygulanan fiyatların kullanılması ve etkin faiz oranı üzerinden bugünkü değer kullanılması gibi rayiç değerle ilgili diğer yöntemler uygulanmaktadır. Rayiç değer gerçekçi olarak ölçülemediği durumlarda kayıtlı değeri göstermek için iskonto edilmiş değer yöntemi uygulanmaktadır. Değerleme yöntemlerinin geniş bir yelpazeye yayılması nedeniyle Banka'nın rayiç değer bilgilerinin bağımsız piyasa verileri veya diğer kuruluşların uyguladığı bilgilerle karşılaştırılması uygun olmayabilir.

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.

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

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.13 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. Bilanço dışı mali enstrümanların rayiç değerleri rapor tarihi itibarıyla piyasada geçerli olan elde edilebilir borsa değerleri kullanılarak tahmin edilmektedir.

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.

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

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.14 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 likidite 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.

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

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.14 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.

3.15 Nakit ve Benzeri Değerler

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

3.16 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.

3.17 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.

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

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

3.18 Muhasebe Tahminleri

Mali tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanabilmesi yöntemin tahminler ve varsayımlarda bulunmasını gerektirmektedir. Söz konusu 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.

3.19 Kar Payları

Kar payı alacakları, temettü dağıtımının yapılacağı dönemde gelir kaydedilir. Kar payı ödemeleri ise ilan edildikleri dönemde kardan dağıtım olarak gösterilir.

4. NAKİT DEĞERLER

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Kasa- TL	60,035	78,098
Efektif deposu	53,611	43,899
Diğer	18	116
	113,664	122,113

5. T.C. MERKEZ BANKASI HESAPLARI

a) T.C. Merkez Bankası

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Vadesiz - Türk Parası	64	127
Vadesiz - Yabancı Para	43,949	6,373
Gelir reeskontları	91	14
	44,104	6,514

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

5. T.C. MERKEZ BANKASI HESAPLARI (devamı)

b) Mevduat Munzam Karşılıkları

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Mevduat munzam karşılıkları - Türk Parası	681,916	461,881
Mevduat munzam karşılıkları –Yabancı Para	289,492	335,248
Gelir reeskontları	23,831	35,593
	<u>995,239</u>	<u>832,722</u>

6. BANKALAR

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
YURTIÇİ BANKALAR		
Vadesiz hesaplar – Türk Parası	8	419
Vadeli hesaplar – Türk Parası	26,000	-
Vadeli hesaplar – Yabancı Para	33,500	23,787
	<u>59,508</u>	<u>24,206</u>
YABANCI BANKALAR		
Vadesiz hesaplar – Türk Parası	27,264	41,537
Vadesiz hesaplar – Yabancı Para	43,749	27,204
Vadeli hesaplar – Yabancı Para	689,561	714,309
	<u>760,574</u>	<u>783,050</u>
Gelir reeskontları	200	187
	<u>820,282</u>	<u>807,443</u>

31 Aralık 2004 itibariyle, vadeli hesaplar vade sonuna 1 yıl kalan hesaplardan oluşmaktadır. Yabancı bankalardaki EURO cinsinden vadeli hesaplar yıllık % 2.2 ile % 2.03 arasında, ABD Doları cinsinden vadeli hesaplar yıllık % 2.35 ile % 2.25 arasında, İngiliz Sterlini cinsinden vadeli hesaplar ise yıllık % 4.83 oranında faiz getirisine sahiptir.

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

7. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI - NET

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
<u>Alım-Satım Amaçlı Menkul Kıymetler</u>		
Devlet Tahvilleri ve Eurobondlar	428,068	468,821
Hazine Bonoları	16,745	41,411
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	1,417
Diğer	464	495
Gelir Reeskontu	13,482	4,963
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(42)	(14)
	<u>458,717</u>	<u>517,093</u>
<u>Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler</u>		
Hisse Senetleri (*)	4,367	3,703
Gelir Reeskontu	-	-
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	-	-
	<u>4,367</u>	<u>3,703</u>
<u>Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Kıymetler</u>		
Devlet Tahvilleri ve Eurobondlar	16,829,064	13,919,375
Hazine Bonoları	-	-
Gelir Reeskontu	694,628	538,478
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(73,568)	-
	<u>17,450,124</u>	<u>14,457,853</u>
Toplam Menkul Kıymetler – Net	<u>17,913,208</u>	<u>14,978,649</u>

31 Aralık 2004 itibariyle Menkul Değerler Cüzdanında yer alan vadeye kadar elde tuulacak menkul kıymetlerden 179,141 Milyar TL maliyetli Devlet Tahvili kısa vadeli geri alım ('Repo') antlaşması ile satılan kıymetleri içermektedir. (31 Aralık 2003: 90,410 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.

**31 ARALIK 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:

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Devlet Tahvili, Hazine Bonosu ve Eurobond	17,273,877	14,429,607
Dönem sonu itibariyle tahakkuk etmiş faiz	708,110	543,441
Değer düşüş karşılığı	(73,610)	(14)
Toplam defter değeri	<u>17,908,377</u>	<u>14,973,034</u>
Yukarıda belirtilen Menkul Kıymetlerin Rayiç Bedeli (*)	<u>458,717</u>	<u>517,093</u>

(*) Menkul değerler cüzdanında yer alan alım satım amaçlı menkul kıymetlerin dışındaki diğer menkul kıymetlerin rayiç bedelleri ile temin edilemediği için sözkonusu menkul kıymetler rayiç bedellere ilişkin tutarlara dahil edilmemiştir. Yukarıda listelenen menkul kıymetler 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle defter değerleri sırasıyla 458,717 Milyar TL ve 517,093 Milyar TL olan alım satım amaçlı menkul kıymetlerin rayiç bedelini ifade etmektedir.

**31 ARALIK 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 :

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
T.C. Hazine Müsteşarlığı'ndan alınan (a)	10,098,587	12,309,789
Özelleştirme İdaresi'nden alınan (b)	1,530,000	1,609,587
Devir yolu ile alınan (c)	5,077,756	-
Diğer	122,721	-
Tahakkuk eden faiz	694,628	538,477
Değer düşüş karşılığı (-)	(73,568)	-
Toplam defter değeri	<u>17,450,124</u>	<u>14,457,853</u>

a) T.C. Hazine Müsteşarlığı'ndan alınan:

- 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin 9,362,229 Milyar TL Banka'nın birikmiş görev zararlarına karşılık T.C. Hazine Müsteşarlığı'ndan edinilmiştir. Söz konusu kıymetlerin 7,971,935 Milyar TL Türk Parası (TP) ve 1,390,294 Milyar TL ise Yabancı Para (YP) cinsinden olup; TP olan menkul kıymetlerin 179,141 Milyar TL repo işlemlerine konu edilmiş, 178,169 Milyar TL ise 2001 yılında Emlakbankası şube devirlerinden kaynaklanan muhtelif alacaklar karşılığı olarak T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilerek Banka'ya verilmiştir. YP cinsinden 1,390,294 Milyar TL tutarındaki menkul kıymetler ise 2001 yılında Emlakbank 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.

- 1,471,203 Milyar TL tutarındaki menkul kıymetler ise YP olarak 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. 734,665 Milyar TL tutarındaki kısmı dönem içinde itfa etmiş, ve 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla kalan 736,538 Milyar TL tutarındaki menkul kıymetler ise ekli mali tablolarda vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler de takip edilmektedir.

b) Özelleştirme İhalesi'nden alınan:

- 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 1,530,000 Milyar TL tutarındaki menkul kıymet 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 2004 yılı içerisindeki itfaları karşılığı edinilen menkullerden oluşmaktadır.

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

7. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI - NET (devamı)

- c) 5230 sayılı “Pamukbank Türk Anonim Şirketi’nin Türkiye Halk Bankası Anonim Şirketin’ne Devri ve Bazı Konularda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun” uyarınca devir yoluyla alınan:
- 31 Temmuz 2004 tarih ve 25539 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan ve yürürlüğe giren Pamukbank T.A.Ş.’nin Türkiye Halk Bankası A.Ş.’ne devrine ilişkin kanuna istinaden; 16 Kasım 2004 tarihinde Mülga Pamukbank T.A.Ş.’nin Türkiye Halk Bankası A.Ş. tarafından devralınması sonucunda, Mülga Pamukbank T.A.Ş.’nin Satılmaya Hazır Menkul Değerler portföyünde bulunan 625,000 Milyar TL, 252,568,197 USD ve 745,429,256 EURO nominal ve 2,234,924 Milyar TL toplam maliyet bedelli devlet iç borçlanma senedi banka kayıtlarına alınmıştır. Söz konusu menkul kıymetlerin içerisinde yer alan döviz endeksli menkul kıymetlerin değerlemesinde, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Yönetim Kurulu’nun 14.08.2002 tarih ve 521 sayılı kararı uyarınca Pamukbank T.A.Ş.’ye ihtiyat olarak aktarılma tarihi olan 14.08.2002 tarihinde geçerli olan TCMB döviz satış kurları esas alınmıştır. Bu nedenle söz konusu menkul kıymetlerin 31.12.2004 tarihi itibarıyla değerlemesi sonucunda 73,568 TL tutarındaki değer düşüş karşılığı ekli mali tablolara yansıtılmıştır.
 - 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 256,247 MilyarTL tutarındaki 7 Eylül 2005 vadeli devlet iç borçlanma senedi ise Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’nun 2003 yılı içerisinde Pamukbank T.A.Ş.’den satın alınan tahsili gecikmiş alacaklar ile iştirak karşılığı tutarına ilişkin olarak verilmiştir.
 - 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 49,705 MilyarTL tutarındaki 14 Haziran 2006 vadeli devler iç borçlanma senedi ise T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından takasa konu edilen 2001 vadeli menkul kıymeti karşılığında verilmiş olan 5 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli, LIBOR+ %.2.85(Yıllık), USD endeksli devlet iç borçlanma senedinden oluşmaktadır.
 - 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler portföyünde yer alan 2,340,938 MilyarTL tutarındaki devlet iç borçlanma senedi Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Kurulu’nun 01.09.2004 tarih ve 462 sayılı kararında, 5230 sayılı “ Pamukbank Türk Anonim Şirketi’nin Türkiye Halk Bankası Anonim Şirketin’ne Devri ve Bazı Konularda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun” uyarınca tüm aktif ve pasifiyle Pamukbank T.A.Ş.’nin Türkiye Halk Bankası tarafından devralınması sonucu ortaya çıkan özkaynak açığının giderilmesini teminen, devir işleminin kesinleşmesini müteakip, kesin özkaynak açığı üzerinden Türkiye Halk Bankası A.Ş. ile mahsuplaşım üzere, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihalelere endeksli TL olarak ihraç edilmiştir.

**31 ARALIK 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:

	31.12.2004 Nominal Tutar <u>Milyar TL</u>	31.12.2004 Defter Değeri <u>Milyar TL</u>
Merkez Bankası – İnterbank Teminat (TL)	600,000	625,542
Merkez Bankası – Disponibil Teminat (TL)	750,000	768,098
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası – Teminat (TL)	153,000	156,692
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Repo ek Teminat (TL)	24,055	24,710
Merkez Bankası – İnterbank Teminat (YP)	158,589	159,299
Efektif Döviz Teminat	930,659	931,944
	<u>2,616,303</u>	<u>2,666,285</u>

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

	<u>1 Aya kadar</u>	<u>1-3 Ay arası</u>	<u>3-6 Ay arası</u>	<u>6-12 Ay arası</u>	<u>12 Ay üzeri</u>	<u>Toplam</u>
Bono ve tahviller-TL	2,855	8,294	8,584	2,964,022	11,295,580	14,279,335
Bono ve tahviller-YP	-	-	360,386	1,169,130	1,285,885	2,815,401
Toplam	2,855	8,294	368,970	4,133,152	12,581,465	17,094,736
Repo	-	-	-	-	179,141	179,141
Diğer	-	-	-	-	464	464
	-	-	-	-	179,605	179,605
Gelir Reeskontları						708,110
Değer Düşüş Karşılığı						(73,610)
Toplam	2,855	8,294	368,970	4,132,861	12,761,361	17,908,841

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.

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

8. KREDİLER - NET

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
KISA VADELİ KREDİLER		
İhtisas kredileri	335,128	277,830
İhracat kredileri	146,643	93,492
Mali kesime verilen krediler	24,000	-
Tüketici kredileri	249,500	169,322
Kredi Kartları	251,059	93,221
Yeni itfa planına bağlanan krediler	12,684	9,311
Yakın izlemedeki krediler	3,728	14,395
Diğer	381,241	324,549
	1,403,983	982,120
ORTA VE UZUN VADELİ KREDİLER		
İhtisas kredileri	2,358,207	1,631,635
Tüketici kredileri	195,729	55,500
Kredi Kartları	-	14
Yeni itfa planına bağlanan krediler	51,564	54,055
Yakın izlemedeki krediler	3,784	7,471
Diğer	284,662	98,090
	2,893,946	1,846,765
VADESİ GEÇMİŞ KREDİLER	1,219,372	1,308,906
TOPLAM KREDİLER	5,517,301	4,137,791
Eksi: Kredi karşılıkları	(1,176,952)	(1,270,628)
Gelir reeskontları	125,720	69,141
TOPLAM KREDİLER – NET	4,466,069	2,936,304

2004 yılı içerisinde Türk Lirası kredi faiz oranları yıllık % 42.13 ile % 36.68, yabancı para kredi faiz oranları yıllık %6 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.

**31 ARALIK 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:

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Para Cinsi		
Türk Lirası (*)	3,987,819	2,710,030
Yabancı Para	478,250	226,274
TOPLAM KREDİLER - NET	4,466,069	2,936,304

31 Aralık 2004 itibariyle ilişkili kuruluşlara verilen kredi bulunmamaktadır.

(*) 31 Aralık 2004 itibariyle 18,785 Milyar TL tutarında dövize endeksli kredileri kapsamaktadır.

Kredi karşılıklarına ilişkin dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Dönem başı itibariyle	1,270,628	1,469,725
Parasal kar /(zarar)	(154,475)	(179,825)
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	93,922	374,617
Konusu kalmayan karşılıklar	(33,123)	(393,889)
Dönem sonu itibariyle	1,176,952	1,270,628

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

9. SABİT KIYMETLER - NET

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Arazi, arsa ve binalar	795,193	590,992
Nakil vasıtaları, demirbaşlar	425,789	201,803
İlk tesis ve taazzuv giderleri	1,426	58
Özel maliyet bedelleri	52,918	6,466
Finansal kiralama yoluyla alınan sabit kıymetler	174,395	82,773
Elden çıkarılacak kıymetler	59,002	30,909
	1,508,723	913,001
Eksi:		
Birikmiş amortismanlar	(738,142)	(356,764)
Değer azalma karşılığı (*)	(65,221)	(28,008)
Net Defter Değeri	705,360	528,229

(*) Sabit kıymetler, iştirakler ve satılmaya hazır hisse senetleri gibi parasal olmayan kalemlerin düzeltilmiş değerlerinin net gerçekleşebilir 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 gerçekleşebilir 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 65,221 MilyarTL'dir (31 Aralık 2003 – 28,008 MilyarTL).

10. İŞTİRAKLER - NET

	2004		2003	
	Oran	31.12.2004	Oran	31.12.2003
	(%)	Milyar TL	(%)	Milyar TL
KOBİ A.Ş.	31.47	5,853	31.47	1,329
Birlik Hayat A.Ş.	15.00	1,499	15.00	411
Birlik Sigorta A.Ş.	15.00	2,192	15.00	1,429
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	46.00	53,589	46.00	53,590
Halk Yatırım A.Ş.	45.00	9,995	45.00	8,086
Demir-Halkbank N.V.	30.00	62,134	30.00	68,198
Magyarország Volksbank Rt.	10.00	6,012	10.00	4,350
Bankalararası Kart Merkezi	9.98	1,097	-	-
Kredi Kayıt Bürosu	9.09	1,711	-	-
IMKB Takas ve Saklama Bankası	0.97	1,848	-	-
Diğer		1,376		845
		147,306		138,238
İştirakler değer düşüğü karşılığı (*)		(47,127)		(48,299)
İştirakler – Net		100,179		89,939

(*) 31 Aralık 2004 itibariyle iştirak değer düşüğü karşılığının 46,534 Milyar TL tutarı Halk Finansal Kiralama A.Ş. için ve 593 Milyar TL tutarı ise Halk Yatırım A.Ş. için ayrılmıştır. 31 Aralık 2003 itibariyle ayrılan değer düşüğü karşılığının tamamı Halk Finansal Kiralama A.Ş. için ayrılmıştır.

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

10. İŞTİRAKLER – NET (devamı)

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

11. DİĞER AKTİFLER

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Kooperatif reeskontları	44	20,304
Diğer Muhtelif alacaklar (*)	209,169	101,218
Peşin ödenmiş giderler	2,546	2,734
Diğer	18,490	21,273
	230,249	145,529

(*) Diğer Muhtelif Alacaklar, Emlak Tasfiye A.Ş.'den olan 82,743 Milyar TL (31.12.2003: 89,475 Milyar TL) tutarındaki alacakları ve 115,732 Milyar TL tutarındaki kısmı ise Mülga Pamukbank A.Ş.'nin devrine ilişkin olan TMSF'den alacakları içermektedir. Emlak Bankası'ndan devrolan ve şüpheli alacak niteliğinde olan bu alacakların menkul kıymet olarak tahsil edilmesi öngörülmektedir.

12. MEVDUAT

	Vadesiz	Vadeli	Toplam
	Milyar TL	Milyar TL	31.12.2004
			Milyar TL
<u>Mevduat</u>			
Tasarruf Mevduatı	358,514	8,555,713	8,914,227
Döviz Tevdiat Hesabı	704,830	4,604,324	5,309,154
Kamu, ticari ve diğer kuruluşlar	875,289	4,331,638	5,206,927
Bankalar Mevduatı	4,861	18,125	22,986
	1,943,494	17,509,800	19,453,294
Gider Reeskontları			233,128
	1,943,494	17,509,800	19,686,422

**31 ARALIK 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	299,043	6,482,928	6,781,971
Döviz Tevdiat Hesabı	530,021	3,422,605	3,952,626
Kamu, ticari ve diğer kuruluşlar	742,281	4,238,016	4,980,297
Bankalar Mevduatı	2,462	16,370	18,832
	<u>1,573,807</u>	<u>14,159,919</u>	<u>15,733,726</u>
Gider Reeskontları			218,401
	<u>1,573,807</u>	<u>14,159,919</u>	<u>15,952,127</u>

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla bankalar mevduatı haricindeki vadeli mevduat dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Toplam
Tasarruf Mevduatı	1,649,794	5,705,005	889,028	200,304	111,582	8,555,713
Döviz Tevdiat Hesabı	2,070,755	1,159,427	402,195	600,152	371,795	4,604,324
Yurtiçinde	2,024,624	1,100,289	343,633	316,799	366,307	4,151,652
Yurtdışında Yer. K.	46,131	59,138	58,562	283,353	5,488	452,672
Resmi Kur. Mevduatı	91,972	313,865	4,042	1,038	13	410,930
Tic. Kur. Mevduatı	517,967	713,488	77,322	39,939	5,050	1,353,766
Diğ. Kur. Mevduatı	541,443	1,415,431	543,380	64,431	2,257	2,566,942
Toplam	4,871,931	9,307,216	1,915,967	905,864	490,697	17,491,675

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

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Toplam
Tasarruf Mevduatı	34,933	4,993,154	1,156,809	243,869	54,163	6,482,928
Döviz Tevdiat Hesabı	1,210,206	1,537,852	266,529	86,437	321,581	3,422,606
Yurtiçinde Yer. K.	1,201,053	1,534,134	264,319	83,416	318,895	3,401,817
Yurtdışında Yer. K.	9,154	3,718	2,210	3,021	2,686	20,789
Resmi Kur. Mevduatı	20,085	373,634	35,609	232	20	429,580
Tic. Kur. Mevduatı	244,734	555,676	121,460	6,299	160	928,329
Diğ. Kur. Mevduatı	209,506	1,145,970	865,308	658,402	920	2,880,106
Toplam	1,719,464	8,606,286	2,445,715	995,239	376,844	14,143,549

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

13. KULLANILAN KREDİLER VE FONLAR

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Kullanılan Krediler		
Yurtiçi bankalar ve kuruluşlardan kullanılan krediler	53,601	31,092
Yurtdışı bankalar ve kuruluşlardan kullanılan krediler	202,559	249,408
	<u>256,160</u>	<u>280,500</u>
Fonlar		
Yurtiçi fonlar:		
Sanayi ve Ticaret Bakanlığı	9,288	7,382
Emlak Fonlardan Kull. Kredi Karşılıkları	118,928	165,735
Küçük sanayi Çarşısı ve Siteleri Kurma	189,579	182,852
Organize Sanayi Bölgeleri	254,986	230,387
Hazine Müsteşarlığı	89,438	71,445
1. Nolu Kosgeb Fonu	3,195	47,604
Toplu Konut Fonu	127,052	-
Diğer	80,477	70,635
	<u>872,943</u>	<u>776,040</u>
Gider reeskontları	2,869	2,810
	<u>1,131,972</u>	<u>1,059,350</u>

31 Aralık 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	-	53,469	-	17,089	185,602	256,160

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	18,462	23,087	45,561	58,318	135,072	280,500

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

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

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 yurtiçinde 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.
- 2005 yılı: %30 olarak açıklanmıştır.

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, 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 yılın 15 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

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

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 dağıtımına 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 ulaşmaya 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 gerektirmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir.

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.

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

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, stokların 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.

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları aşağıda belirtilmiştir:

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Sabit kıymetler	(103)	(30,819)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(144,833)	(141,230)
Genel kredi karşılıkları	-	(23,589)
Menkul kıymet değer düşüş karşılığı	(21,679)	-
Diğer	(19,858)	-
Zamanlama farklılıkları – Net	<u>(186,473)</u>	<u>(195,638)</u>

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

14. VERGİLENDİRME (devamı)

Banka'nın 31 Aralık 2004 yılı ait bilançolarına dahil edilen ve yukarıda belirtilen zamanlama farklılıkları üzerinden %33 yasal vergi oranı kullanılarak ertelenmiş vergi aktifi (net) 61,536 Milyar TL olarak hesaplanmıştır.

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

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Sabit kıymetler	(34)	(9,246)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(47,795)	(42,369)
Genel kredi karşılıkları	-	(7,077)
Menkul kıymet değer düşüş karşılığı	(7,154)	-
Diğer	(6,553)	-
Zamanlama farklılıkları – Net	(61,536)	(58,692)
Ertelenmiş Vergi Aktifi Karşılığı	-	58,692
Ertelenmiş Vergi (Aktif)/Pasifi	(61,536)	-

Banka'nın gelecek dönemlerde ertelenmiş vergi aktifini itfa edebileceği vergilendirilebilir karının oluşması beklenmediği varsayımıyla, 31 Aralık 2003 itibarıyla hesaplanan ertelenmiş vergi aktifi için karşılık hesaplanmış ve ekli mali tablolara yansıtılmıştır.

Ertelenmiş Vergi (Aktif)/Pasifi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Dönem başı itibarıyla	-	-
Parasal kazanç /(kayıp)	-	-
Vergi gideri /(geliri)	(61,536)	(58,692)
Ertelenmiş vergi aktifi karşılığı	-	58,692
Dönem sonu itibarıyla	(61,536)	-

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

14. VERGİLENDİRME (devamı)

a) Bilanço: Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Ödenecek vergi ve diğer yükümlülükler (Gelir vergisi hariç)	58,029	54,398
Kurumlar vergisi	242,428	377,810
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(188,385)	(300,095)
	<u>112,072</u>	<u>132,113</u>

b) Gelir Tablosu: Vergi Karşılığı

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Kurumlar vergisi	242,428	377,810
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(61,536)	-
	<u>180,892</u>	<u>377,810</u>

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

15. KARŞILIKLAR

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI		
1 Ocak itibariyle	141,230	113,498
Dönem içinde ayrılan	68,208	36,270
Endekslemenin net etkisi	(17,170)	(8,538)
Dönem sonu itibariyle	<u>192,268</u>	<u>141,230</u>
NAKDE DÖNÜŞMÜŞ GAYRİNAKDİ KREDİ KARŞILIKLARI		
1 Ocak itibariyle	36,536	102,062
Dönem içinde ayrılan	20,957	-
Dönem içinde geri çevrilen karşılık	-	(42,147)
Endekslemenin net etkisi	(4,442)	(23,379)
Dönem sonu itibariyle	<u>53,051</u>	<u>36,536</u>
DİĞER KARŞILIKLAR		
Krediler Genel Karşılığı	26,627	23,589
Diğer (*)	124,066	-
	<u>150,693</u>	<u>23,589</u>
	<u>396,012</u>	<u>201,355</u>

(*) Diğer karşılıkların 70,000 Milyar TL tutarındaki kısmı Pamukbank T.A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı'na ilişkin hesaplanan teknik açıktan oluşmaktadır. Söz konusu teknik açık için bilanço tarihi itibariyle % 100 oranında karşılık ayrılmıştır. Bunun dışında kalan karşılık tutarının büyük bir kısmı şüpheli alacaklara ilişkin banka tarafından açılmış muhtemel davalara ilişkindir. Rapor görüşünde belirtildiği üzere Türkiye'de, sigorta uzmanları tarafından yapılan aktüerya analizleri 19 nolu Uluslararası Muhasebe Standartında (UMS) belirtilen yöntem ile zorunluluk arzetmemektedir. Bu sebeple teknik açık tutarı UMS 19'a göre yapıldığı takdirde farklılık gösterecektir.

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

15. KARŞILIKLAR (devamı)

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. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla tavan, 1,574.740 MilyarTL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2003: 1,582.322 MilyarTL).

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 sağlıklı bir şekilde hesaplanamaması nedeniyle ekli mali tablolarda kıdem tazminatı karşılığı iskonto edilmeden yer almaktadır.

16. DİĞER PASİFLER

	31.12.2004	31.12.2003
	Milyar TL	Milyar TL
Bloke paralar (*)	154,651	129,916
Takas hesabı	83,305	63,725
İthalat transfer emirleri	4,045	15,226
Ödeme emirleri	14,069	-
Diğer pasifler	59,831	71,276
	315,901	280,143

(*) Banka kooperatiflere kullandığı 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.

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

17. SERMAYE

Kayıtlı ve ödenmiş sermayenin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	(%)	Kayıtlı Sermaye 2004 Milyar TL	Ödenmiş Sermaye 31.12.2004 Milyar TL	Kayıtlı Sermaye 2003 Milyar TL	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			<u>3,460,464</u>		<u>3,460,464</u>
			<u>4,610,464</u>		<u>4,610,464</u>

18. FAİZ DIŞI GELİRLER

	01.01.2004- 31.12.2004 Milyar TL	01.01.2003- 31.12.2003 Milyar TL
Kambiyo karları / (zararları)-net	85,457	29,824
Menkul kıymet satış karları / (zararları)-net	2,792	60,456
İştirak ve kuruluşlardan alınan kar payları	2,023	2,750
Kredilerden alınan / (verilen) ücret ve komisyonlar-net	18,145	(7,716)
Aktiflerin satışından elde edilen gelirler	43,902	3,370
Bankacılık hizmet gelirleri	93,014	105,750
Geçmiş yıllar giderlerine ait tahsilat (*)	63,725	434,594
Diğer	40,852	22,519
	<u>349,910</u>	<u>651,547</u>

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

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

19. FAİZ DIŞI GİDERLER

	01.01.2004- 31.12.2004 Milyar TL	01.01.2003- 31.12.2003 Milyar TL
Personel giderleri	280,770	311,144
Amortisman gideri	35,631	32,378
Gelir vergisi dışındaki vergiler	16,721	45,536
Tasarruf mevduatı sigorta fonu	38,271	62,355
Menkul Değerler Değer Azalma Provizyonu	21,614	19
İştirakler, Bağlı ve Birl. Kont. Ed. Ort. Değer Azalma Provizyonu	593	48,299
Taşıtlar aracı giderleri	4,349	4,039
Isıtma aydınlatma ve su giderleri	11,085	13,085
Haberleşme giderleri	12,486	12,360
Diğer	100,046	102,220
	<u>521,566</u>	<u>631,435</u>

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

20. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2004 Milyar TL	31.12.2003 Milyar TL
Teminat Mektupları	1,833,136	870,355
Akreditifler	277,598	120,471
Kredi Mektupları	9,933	11,948
Diğer Teminatlar	553	262
	<u>2,121,220</u>	<u>1,003,036</u>
Kredi kartı limitleri için taahhütler	901,496	285,373
Diğer gayri kabili rücu taahhütler	11,821	6,917
Swap Anlaşmaları	10,224	82,424
Çekler için ödeme taahhütleri	1,046,620	-
Diğer	13,230	-
	<u>1,983,391</u>	<u>374,714</u>
	<u>4,104,611</u>	<u>1,377,750</u>

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

21. BİLANÇO TARİHİ SONRASI HUSUSLAR

- i) 5083 sayılı Türkiye Cumhuriyeti'nin Para Birimi Hakkında Kanun'un yürürlük tarihi 1 Ocak 2005 olarak belirlenmiş olup, bu tarihten itibaren Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi "Yeni Türk Lirası"(YTL) ve alt birimi ise "Yeni Kuruş" (YKr) olarak tanımlanmıştır. İlgili Kanun'un 2'nci maddesi ile, Türk Lirası yeni para birimi olan Yeni Türk Lirası'na dönüştürülmüş ve Türk Lirası'ndan altı sıfır kaldırılarak, bir milyon Türk Lirası eşittir bir Yeni Türk Lirası (1,000,000 TL= 1 YTL) değişim oranında yeni bir para birimi oluşturulmuştur.
- ii) 1 Ocak 2005 tarihinde Kıdem tazminatı tavanı 1,648,900,000 TL'na çıkartılmıştır.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.**31 ARALIK 2004 VE 31 ARALIK 2003
TARİHLERİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ
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 (*) Milyar TL	Toplam Milyar TL
31 Aralık 2003 itibarıyla						
AKTİFLER						
Nakit değerler	122,113	-	-	-	-	122,113
Bankalar, Bankalararası para piyasası ve T.C. Merkez Bankası	2,101,055	-	-	-	6,027	2,107,082
Menkul Değerler Cüzdanı Krediler	4,552	30,710	2,546,531	11,853,414	543,442	14,978,649
	100,327	81,558	937,398	1,747,880	69,141	2,936,304
PASİFLER						
Mevduat ve Bankalararası Para Piyasası Kullanılan Krediler	11,326,390	3,657,058	1,919,764	21,623	105,110	17,029,945
	18,462	23,086	103,879	135,073	2,810	283,310
31 Aralık 2004 İtibarıyla						
AKTİFLER						
Nakit değerler	113,664	-	-	-	-	113,664
Bankalar, Bankalararası para piyasası ve T.C. Merkez Bankası	935,115	-	-	-	318	935,433
Menkul Değerler Cüzdanı Krediler	2,855	8,294	4,501,831	12,692,118	708,110	17,913,208
	285,576	486,312	1,628,339	1,940,122	125,720	4,466,069
PASİFLER						
Mevduat ve Bankalararası Para Piyasası Kullanılan Krediler	6,832,276	9,708,962	3,086,476	490,697	233,128	20,351,539
	-	53,469	17,089	185,602	2,869	259,029

(*) Gelir ve gider reeskontlarını içermektedir.