

İlgi/Our Reference:

Tarih/Date:

30.4.1991

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI,
BANKACILIK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ,
BANKALAR GÖZETİM MÜDÜRLÜĞÜ,
ANKARA

Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.'nin 1.1.1990 -
31.12.1990 dönemine ait, T.C. Merkez Bankası'nın
"Bağımsız Denetim Kuruluşları Hakkındaki 1 No'lu Tebliğ"
hükümlerine ve Uluslararası Denetim Standartlarına uygun
olarak hazırlanmış denetim raporumuz ekte sunulmuştur.

Ergin Uluslararası Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Correspondent Firm of Grant Thornton International

Aykut HALİT
Yönetim Kurul Başkanı



Raif Ö.ATAÇAG
Yönetim Kurulu Üyesi



AL BARAKA TURK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.

1.1.1990 - 31.12.1990 DÖNEMİNE AİT

BAGIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FIHRIST

	<u>Bölüm</u>	<u>Sahife No.</u>
Kurum Hakkında Varılan Genel Sonuçlar	I	1-2
Yasal Yükümlülükler	II	3-4
Kurum Hakkında Genel Bilgiler	III	5-12
Kurum'un Mali Analizi	IV	13-32
Mali Tablolar	V	33-39
Ek Notlar	VI	40-43
Büyük 15 Kredi	VII	44-58

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.
1.1.1990 - 31.12.1990 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU

BÖLÜM I - KURUM HAKKINDA VARILAN GENEL SONUÇLAR

I.1. MALİ TABLOLARIN DOĞRULUĞU HAKKINDA GENEL KANAAT

Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.'nin Bölüm V.1.-V.4'de yer alan Bilanço, Kar ve Zarar, Özkaynaklar Fon Akım Tablo- larını incelemiş bulunuyoruz. T.C. Merkez Bankası'nın "Bağımsız Denetim Kuruluşları Hakkındaki 1 No'lu Tebliğ" hükümlerine ve Uluslararası Denetim Standartlarına (International Auditing Guidelines) uygun olarak yapılmış olup, muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetleme yöntem ve tekniklerini içermiştir.

Görüşümüze göre sözkonusu mali tablolar Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.'nin 31 Aralık 1990 tarihindeki gerçek mali durumunu ve 1.1.1990-31.12.1990 hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonucunu T.C. Merkez Bankası'nın "Bağımsız Denetim Kuruluşları Tarafından Yapılacak Banka Denetimleri Hakkında 1 No'lu Tebliğ" hükümlerine ve Uluslararası genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

I.2. DİĞER HUSUSLAR

Kurumun iç kontrollerinin güçlendirilmesi ve diğer konular- daki tavsiye ve görüşlerimiz aşağıdadır.

1.2.1. İç Denetim

Mevcut programlara ilaveten, Kurum'un bünyesine ve Uluslar- arası standartlara uygun yazılı denetim programlarının genişletilmesini tavsiye ederiz. (III.E.1.)

./...

1.2.2. FON KULLANIMI

T.C. Merkez Bankası'nca yıl içinde yapılan incelemede TL. katılma hesaplarının tek bir havuz olarak işletilmesi Müsteşarlık Tebliği'nin 19. ve 22. maddelerine uygun olmadığı tesbit edilmiştir. Müsteşarlığın görüşü Kurum tarafından da benimsenmiş ve Ekim 1990 ayından itibaren ayrı ayrı havuzların ibdas edilmesine ve vade grupları itibarıyla çalıştırılıp muhasebeleştirilmesine başlanmıştır. Söz konusu sistem değişikliğiyle hemfikir olduğumuzu belirtiriz.

Istanbul, 30 Nisan 1991

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
1.1.1990 - 31.12.1990 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU
(Tutarlar Milyon Türk Lirası Olarak)

BÖLÜM II - YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.'ne aşağıda "Kurum" olarak değinilecektir.

II.1. MUHASEBE KAYITLARI

Kurumun Muhasebe kayıtları yasal düzenlemelere uygun olarak tutulmaktadır.

Kurum kendi bünyesinde uygun bir hesap planı geliştirmiş olup kuruluşundan itibaren cari hesap planını uygulamaktadır.

II.2. BİLANÇO VE KAR/ZARAR TABLOSU

İncelenen Bilanço ve Kar/Zarar Tablosu Kurum'un gerçek mali durumunu göstermektedir.

II.3. KAMUYA AÇIKLANAN MALİ RAPORLAR

Kamuya açıklanan Kurum'a ait mali raporlar yasal düzenlemelerde öngörülen hususlara uygundur.

II.4. Kurum tarafından hazırlanan ilgili raporlar eksiksiz ve doğru olarak T.C. Merkez Bankasına ve T.C. Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığına gönderilmektedir.

II.5. T.C. Merkez Bankası'na gönderilen munzam karşılıkları (blokajlar) ve disponibiliteler cetvellerinde yer alan bilgiler gerçeği yansıtmaktadır.

./...

II.6. Kanuni ve ihtiyari yedek akçeler Özel Finans Kurumları ile ilgili Mevzuat'a ve Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak ayrılmaktadır.

II.7. Her Şube için ayrılması gereken sermaye Başbakanlık'ça belirlenmektedir. Şubeler için ayrılan sermaye miktarlarının dökümü aşağıda verilmiştir.

	<u>TL. Milyon</u>
Ankara	1.000
İzmir	1.000
Bursa	1.000
Karaköy	1.000
Konya	1.000
Kayseri	1.000
Adana	1.000

	7.000
	=====

Kurumun 31.12.1990 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 15.000'dir.

./..

BÖLÜM III - KURUM HAKKINDA GENEL BİLGİLER

III-A. KURUMUN HUKUKİ YAPISI

- A.1. Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş. Özel Hukuk Hükümlerine tabi bir Özel Finans Kurumudur.
- A.2. Kurum Özel Finans Kurumları Kurulması hakkında 16.12.1983 gün ve 83/7506 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'na istinaden kuruluşunu 1984 yılında gerçekleştirmiştir. Kurum 21.1.1985 gün ve 1010912 Sayılı Merkez Bankası yazısıyla faaliyet iznini almıştır.
- A.3. Kurumun süresi, kuruluşunun gerçekleştiği yıldan başlamak üzere 30(Otuz) takvim yılıdır. Bu süre, bitiminden bir yıl önce, Genel Kurul'da alınacak bir kararla uzatılabilir.
- A.4. Merkezi İstanbul'da bulunan Kurum; halen 8 şube ve 298 personel ile faaliyetini sürdürmektedir.
- A.5. Kurum Ana Sözleşmesinin 3. maddesinde Kurum'un kuruluş amaçları arasında "adalet ve yardımseverlik kaidelerine uygun olarak cemiyetin refahı için tüzel kişiliğe dayalı ekonomik ve mali bir sistem temini, her türlü zirai, sınai ve ticari faaliyet ve hizmetlerin finansmanında, yatırımlara ilişkin ekipmanların temininde kullanılmak üzere fonların cezbedilmesi veya yatırımların faizsiz esas üzerinden katılmalarını teşvik etmek" yer almaktadır. Kurum, Ana Sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanlarında ve uygulamada kuruluşundan bugüne kadar değişiklik yapmamıştır.

III.B. SERMAYE YAPISI VE HİSSEDARLAR

- B.1. Kurumun Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.9.1990 Tarih ve 689 Sayılı izni ile kabul edilmiş olan kayıtlı sermaye tavanı 50.000'dir. Kurum'un isdar edilmiş sermayesi 15.000 olup her biri TL. 100.000 değerinde 150.000 hisseye bölünmüştür.
- B.2. Kurum'un isdar edilmiş sermayesi nakden ve def'aten ödenmiştir.

- B.3. Hisse senetleri nama yazılıdır. 10.000'lik Sermaye için isdar olunan hisse senetleri I tertip; 5.000'lik hisse senetleri II tertiptir.
- B.4. Sermayenin 11.965'i yabancı ortaklarca ve 3.035'i yerli ortaklarca karşılanmıştır.
- B.5. Kurum'un ortak sayısı bu raporun yazıldığı tarihte 215 kişidir. Belli başlı hissedarlar aşağıda belirtilmiştir.

	<u>Sermaye</u> <u>Hissesi</u> <u>TL MİLYON</u>	<u>Toplam</u> <u>Sermayeye</u> <u>Oranı %</u>
İslam Kalkınma Bankası	1.950	13
Dubai İslamic Bank Public Ltd.	150	0.1
Qatar İslamic Bank Public Ltd.	150	0.1
Kastamonu Ağaç San. ve Tic. A.Ş.	150	0.1
Hacı Saeed Ahmet Lootah	150	0.1
Eymen Topbaş	149	0.99
Füsun Topbaş	149	0.99
Fazıla Topbaş	149	0.99
Esra Topbaş	149	0.99

- B.6. İmtiyazlı hisse senetleri yoktur.

III.C. ORGANIZASYON

Kurumun organizasyon şeması aşağıdadır.

YÖNETİM KURULU

----- Kanuni İç Denetçiler

GENEL MÜDÜR

----- Teftiş Kurulu

----- Mali İşler Müdürlüğü

--- Muhasebe
--- Personel ve İdari İşler
--- Bilgi İşlem

----- Proje, Araştırma ve Pazarlama Müdürlüğü

----- Fon Kullandırma Müdürlüğü

----- Fon Toplama Müdürlüğü

----- Dış İşler Müdürlüğü

----- Hukuki İşler Danışmanlığı

./..

C.1. YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu 8 kişiden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda bir başkan, bir II. başkan ve 6 üye bulunmaktadır. Yönetim Kurulu'nun isimleri aşağıda belirtilmiştir.

- Başkan	: Dr. Hassan A. KAMEL	1984 - devam ediyor
- II. Başkan	: Mustafa L. TOPBAŞ	1984 - devam ediyor
- Üye	: Dr. Abdülfettah NAZER	1990 - devam ediyor
- Üye	: Osman SULEJMAN	1990 - devam ediyor
- Üye	: Faisal OSMAN	1990 - devam ediyor
- Üye	: Kemal UNAKITAN	1984 - devam ediyor
- Üye	: Halit ÇIZMECİ	1989 - devam ediyor
- Genel Müdür	: Yalçın ÖNER	1984 - devam ediyor

FON KULLANDIRMA KOMİTESİ

- Mustafa TOPBAŞ	: Başkan	1984 - devam ediyor
- Kemal UNAKITAN	: Üye	1984 - devam ediyor
- Halit ÇIZMECİ	: Üye	1989 - devam ediyor
- Yalçın ÖNER	: Genel Müdür	1984 - devam ediyor

C.1.1. KANUNİ İÇ DENETÇİLER

İsimleri aşağıda belirtilmiştir.

- Arif VURAN
- Mehmet DEMİRBAŞ
- M. ZEKİ SAYIN

C.2. Yönetim Kurulu'nun Ana Sözleşmenin 27. maddesi gereğince bir mali yıl içinde en az dört defa toplanması gerekir. 1990 mali yılında Yönetim Kurulu 10 defa toplanmıştır.

C.3. KURUM YÖNETİCİLERİ

Kurum yöneticileri Bankalar Kanunu madde 24'te aranan nitelikleri haizdirler.

C.4. ŞUBELER

Kurumun toplam 8 Şubesi vardır. Bunların 2 tanesi İstanbul'da diğerleri ise Türkiye'nin çeşitli yerlerinde faaliyet göstermektedir.

Her şube bir şube müdürü tarafından yönetilmektedir.

III.D. PERSONEL

D.1. Personelin 1990 yılındaki ve 31 Mart 1991 tarihine kadar olan sayısal gelişmesi aşağıda özetlenmiştir.

	Genel Müdürlük	Şubeler	Toplam
31.12.1989 Personel Sayısı	125	72	197
1990 Yılında			
- İşe alınanlar	63	41	104
- Ayrılanlar	(9)	(3)	(12)
31.12.1990 Personel Sayısı	179	110	289
Ocak/Mart döneminde			
- İşe alınanlar	4	5	9
- Ayrılanlar	-	-	-
31.3.1991 personel sayısı	183	115	298

Yukarıdaki personel sayılarına dahil edilmiş bulunan yüksek öğrenimli personel sayısı aşağıda belirtilmiştir.

	Yalnız Yüksek öğrenim Görmüş Personel	Yüksek öğrenimli ve Masterli Personel	Yüksek öğrenimli ve Doktoralı Personel	Toplam Yüksek öğrenimli ve Lisans Üstü
31.12.1989				
Genel Müdürlük	64	2	2	68
Şubeler	31	-	-	31
31.12.1990				
Genel Müdürlük	106	2	2	110
Şubeler	54	-	-	54
31.3.1990				
Genel Müdürlük	109	2	2	113
Şubeler	55	2	2	55

Yukarıdaki personel sayısına dahil edilmiş olan yabancı dil bilen Personel sayısı aşağıdadır.

	Genel Müdürlük	Şubeler	Toplam
31.12.1990	15	2	17

III.D.2. PERSONEL EĞİTİM PROGRAMLARI

31.12.1989 ile 31.3.1991 tarihleri arasında aşağıdaki eğitim programları düzenlenmiştir.

	<u>Tarih</u>	<u>Süre (gün)</u>	<u>Katılan Sayısı</u>	<u>Personel Sınıfı</u>
Fon Kullandırma Eğitim Kursu	10.1.1990	10	14	Uzman- Memur
Sistem Operatörleri Eğitim Kursu	25.2.1990	2	7	Memur
Şef Adayları Eğitim Kursu	11.3.1990	5	15	Kıd. Memur

Eğitim programları Kurum'un uzman ve yönetici personeli tarafından deruhte edilmiştir.

D.3. PERSONEL ALMA POLİTİKASI-YÖNTEMİ

Personel alımı genellikle mülakat yöntemi ile olup özel durumlarda yazılı sınav da yapılmaktadır. Zaman zaman gazete ilanlarıyla başvuruların çoğalması sağlanmaktadır. İşe alınan personel genellikle yüksek okul mezunu olan namzetler arasından, kısa ve uzun vadeli ihtiyaçlar göz önünde tutularak belirlenmektedir.

D.4. PERFORMANS DEĞERLENDİRİLMESİ

Yıl sonunda birim yöneticilerinin takdiriyle yapılmaktadır.

III.E. İÇ DENETİM VE MALİ KONTROL

E.1. Denetim

Kurumun teftiş kadrosu aşağıda belirtilmiştir.

Teftiş Kurulu Başkanı	1
Müfettiş Yardımcısı	2
Aday Müfettiş Yardımcısı	1
	--
	4
	==

./..

1989 yılında 1 kişi olan kadro 1990 yılında 3 kişiye çıkarılmış ve 1991 de yeni bir eleman daha alınması neticesinde teftiş kadrosu 4'e yükselmiştir. Yıl içerisinde tüm şubelere en az bir defa ziyaret yapıldığı ve yeterli düzeyde denetimin yapıldığı hazırlanan raporlardan saptanmıştır. Ancak yapılan işlerin bir özetini gösteren ve Kurum'un bünyesine uygun standart yazılı denetim (audit) programları mevcut değildir. Kurum'un bünyesine uygun denetim programlarının geliştirilmesi ve en kısa sürede tatbik edilmesini tavsiye ederiz. Ayrıca, iç denetçiler için bilgi işlem sistemlerinin etkilerini de içine alacak şekilde "El Kitabı" veya "Denetim İzahnamesi" hazırlanması faydalı olacağı kanaatindeyiz.

İç denetim raporları Genel Müdüre sunulmaktadır.

III.E.2. İÇ DENETİM VE MALİ KONTROL FAALİYETLERİNİN KAPSAMI

a) İç Denetim

Şubelere ait bütün faaliyetleri rutin olarak kapsamaktadır. Genel Müdürlük nezdinde tutulan Merkez Şube, dışişler, fon kullandırma ve diğer bölümler gerek görüldüğü veya ihtiyaç duyulduğu hallerde Genel Müdürlüğün talebi üzerine denetime alınmaktadır.

1990 yılı içerisinde denetime tabi tutulan birimler aşağıda denetim tarihleri itibarıyla belirtilmiştir.

<u>Birim Adı</u>	<u>Teftiş Dönemi</u>	<u>İş Günü</u>
Fon Toplama	26.02.1990-30.03.1990	25
Proje Araştırma ve Pazarlama	02.04.1990-27.04.1990	20
Karaköy Şubesi	08.05.1990-29.05.1990	16
Kayseri Şubesi	04.06.1990-12.06.1990	7
Konya Şubesi	13.06.1990-28.06.1990	12
Bursa Şubesi	16.07.1990-10.08.1990	20
Ankara Şubesi	27.08.1990-21.09.1990	20
İzmir Şubesi	31.08.1990-01.10.1990	24
Fon Kullandırma	22.10.1990-31.12.1990	50

Ayrıca, 1990 yılı içerisinde münferit olaylar için Şubelerde incelemeler yapılmış ve konuyla ilgili raporlar Genel Müdürlüğe sunulmuştur.

b) Mali Kontrol

Mali kontrol faaliyetleri Mali ve İdari İşler Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

Şubelerin ve ilgili Genel Müdürlük birimlerinden haftalık, aylık veya arzu edilen tarihlerde gerekli mizan ve tablolar temin edilmekte ve mali durum incelenmektedir. Tesbit edilen hataların zamanında tashihiye gidilmektedir. Aylık, üç aylık ve yıllık dönemleri kapsayan bütçeler hazırlanmaktadır. Aylık, üç aylık ve yıllık gelir gider bütçeleri fiili neticelerle karşılaştırılmakta ve önemli sapmalar incelenmektedir. Durum Genel Müdürün dikkatine sunulmaktadır.

III.F.1. ELEKTRONİK BİLGİ İŞLEM

1.1. Elektronik Bilgi İşlem Bölümü

Kurum'un Bilgi İşlem Merkez Kadrosu aşağıda belirtilmiştir.

Müdür (Sorumlu)	1
Sistem Analist	2
Programcı	5
Programcı Yardımcısı	4
Operatör	1
	--
	13
	==

1.2. Kurum'un bütün şubeleri kompüterize olmuş durumdadır. Bilgi İşlem Merkez'de IBM AS 400 B 50 tabir edilen bilgisayar kullanılmaktadır. Merkez şubenin Karaköy Şubesi ve Genel Müdürlük'teki tüm bölümlerle ON LINE bağlantıları vardır. Şubeler kendi içlerinde aynı programları kullanmaktadır. Tüm şubelerin "ON LINE" olabilmesini gerçekleştirecek hat bağlantısı beklenmektedir.

1.3. İŞTİRAK VE BAĞLI KURULUŞLAR

Kurum'un iştirakleri Tunus'taki Best Re-insurance isimli bir reasürans şirketine \$400.000 karşılığı 720.'lik iştiraktan oluşmaktadır. Bu miktar söz konusu Şirket'in ödenmiş sermayesinin % 3'üne tekabül etmektedir. 1987, 1988 yılı gelirleri sırasıyla 1988 ve 1989 yılı hesaplarına alınmıştır.

BÖLÜM IV - KURUMUN MALİ ANALİZİ VE MALİ
BUNYESİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

IV.A. ÖZKAYNAK YETERLİLİĞİ

A.1. Gizli Rezervler

Kurumun herhangi bir gizli rezervi mevcut değildir.

A.2. Özkaynak Yeterliliğinin İncelenmesi

Özkaynaklar, likidite ve gelir/giderler ile ilgili mali rasyolar Bölüm IV.D 6'da takdim edilmiştir. Kurumun 1990 yılı özkaynak yeterliliği ile ilgili rasyoları aşağıda belirtilmiştir.

<u>Rasyo 1</u>	<u>Özkaynaklar</u>	<u>44.279</u>	0.06
	Ortalama Toplam Aktifler	769.822	
<u>Rasyo 2</u>	<u>Yabancı Kaynaklar</u>	<u>926.911</u>	20.93
	Özkaynaklar	44.279	
<u>Rasyo 3</u>	<u>Tahsili Gecikmiş Hesaplar(Net)</u>	<u>16.190</u>	0.36
		44.279	
	İştirakler ve Kuruluşlar(Net)		
	+		
<u>Rasyo 4</u>	<u>Sabit Kıymetler(Net)</u>	<u>201.775</u>	4.56
	Özkaynaklar	44.279	
<u>Rasyo 5</u>	<u>Yabancı Para Pozisyonu</u>	<u>68.867</u>	1.56
	Özkaynaklar	44.279	
	Kullandırılan Fonlar(Net)		
	+		
	Gayri Nakdi Kullandırılan Fonlar		
	+		
<u>Rasyo 6</u>	<u>Taahhütler</u>	<u>687.165+99.874</u>	17.77
	Özkaynaklar	44.279	

./..

Ortalama Toplam Aktiflerin hesaplanmasında;

Dönem sonu	31.12.1990
Dönem 2.ay	30.09.1990
Dönem 1.ay	30.06.1990
Dönem Başı	31.03.1990

olarak dikkate alınmıştır.

Özel Finans Kurumlarının mali analizleri ile ilgili neşrolunmuş rasyoların bulunmaması dolayısıyla Kurum'un özkaynak yeterliliğini sektör değerleriyle kıyaslamak veya yukarıdaki rasyoların trendi hakkında yorumda bulunmak imkanı bulunamamıştır. Ancak, özel finans kurumlarının kar/zarar esasında çalışma özelliği nazara alınmadığı takdirde faiz esasında çalışan bankalar ortalaması ile mukayese edildiğinde Kurum özkaynaklarının yetersiz seviyede olduğu söylenebilir.

Yönetim Kurulu, Kurum'un mali bünyesinin daha da güçlenmesini temin için Kurum'un ödenmiş sermayesini 15 Milyardan 30 Milyar'a artırılmasına ve artışın 7.5 Milyar bölümünün nakit olarak karşılanmasına karar verilmiştir.

IV.B.1. AKTİFLERİN NİTELİĞİ

Aktif kalemlerin mevcudunun kayıtlara uygunluğunu tesbit için uygulanan prosedürler özet olarak aşağıda açıklanmıştır.

B.1.1. Kasa (TL) ve Efektif Depoları

- a) Kurumun bu husustaki organizasyon yapısı ve tatbik edilmekte olan iç kontrolleri gözden geçirilmiş ve tatminkar bulunmuştur.
- b) 31.12.1990 itibarıyla Ankara, Bursa ve İzmir Şubeleri'nin TL ve efektif depoları mevcutların sayımı tarafımızdan yapılmış ve kayıtlara mutabık olduğu saptanmıştır. Merkez Şube'nin TL ve efektif depolarının sayım tutanakları tarafımızdan gözden geçirilmiş ve kayıtlara mutabık olduğu saptanmıştır.

B.1.2. Bankalar

Kurumun mevcudu 31.12.1990 itibarıyla 73.610'dur. Bu tutarın tümü ilgili bankalardan gelen ekstreler ile kontrol edilmiştir. Ayrıca % 80 tutarındaki kısım için direkt doğrulama alınmıştır.

B.1.2.a. Kasa ve Banka İcmali

TL ve Efektif depoları	6.183
Bankalar	73.610

Toplam Nakit Değer ve Bankalar	79.793
	=====

B.1.3. Menkul Değerler

31.12.1990 tarihinde hesabın bakiyesi 6.407.'dir. Kurum alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldığı 4.944 karşılığı 1.647.921 adet MAN KAMYON VE OTOBUS SANAYİ A.Ş. hisseleri ile İslam Kalkınma Bankası nezdindeki IDB Kalkınma portföyünde \$500.000 karşılığı 1.464'ün katılımından meydana gelmiştir. 1990 yılında IDB'den sağlanan gelir tutarı 166 olmuştur.

B.1.4. Fon Kullanımları

Nakdi fon kullanımlarının % 60 kısmı tarafımızdan incelemeye tabi tutulmuştur.

B.1.5. Takipteki Alacaklar

İlgili hesapların tümü incelenmiştir.

B.1.6. İştirakler

Bunlara ait yazışma ve sözleşmeler incelenmiştir.

B.1.7. Sabit Kıymetler

Gayrimenkullere ait tapular 19.3.1991 tarihinde % 100 oranında incelenmiştir. Genel Müdürlük ile Şubelerin tümünün amortisman kayıtları elde edilmiş ve 31.12.1990 itibarıyla amortisman ve yeniden değerlendirme hesaplamaları incelenmiştir. Menkul kıymetlere, özel maliyet bedellerine yıl içinde yapılan ilaveler sondaj yoluyla faturalarla karşılaştırılmıştır. Sabit kıymetlerin tamamı sigortalıdır.

B.1.8. Diğer Aktifler

Aktifleştirilmiş Giderler	1.191
Depozito ve Teminatlar	4.611
Avanslar	1.509
Tahsil Olcaak Geçici Giderler	37
Diğer	10

	7.358
	=====

Aktifleştirilmiş Giderler: Kurumun çeşitli şubeleri için ödenen peşin kira bedelleri ve çeşitli risklere karşı yaptırmış olduğu peşin sigorta bedelleri ile İzmir Şubesi binasının kiralanmasında önceki kiracıya ödenen peşemallık bedelidir.

Depozitolar/ve Teminatlar: Kurum'un elektrik, su, P.T.T. idarelerine ve kiracı sıfatıyla kullandığı binalara ilişkin olarak yaptığı depozito tutarlarıdır. Teminatlar, Kurum'a ait ithalat işlemleri için verilen teminatlardır.

Avanslar: Kurum'un yaptırmakta olduğu muhtelif işler için ve personele maaşlar mukabili vermiş olduğu miktarlardan oluşmaktadır.

./..

IV.B.2. FON KULLANDIRMA POLİTİKASI VE İŞLEMLERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

B.2.1. Kurum'un fon toplama ve fon kullandırma faaliyetlerinin mahiyeti aşağıda özetlenmiştir.

Kurum, Özel Finans Kurumları Kurulması Hakkında 6.12.1983 gün ve 83/7506 Sayılı Kararname'ye tabidir. Bu kararname-nin 2. Maddesi gereğince, Kurum nezdinde iki farklı hesap açtırılabilir.

a) Cari Hesap:

Bu hesap, Türk Lirası ve Tebliğler'de belirlenecek esaslar dahilinde döviz cinsinden açılabilen ve istenildiğinde kısmen veya tamamen her an geri çekilebilme özelliği taşıyan, karşılığında hesap sahibine faiz, kar veya her ne nam altında olursa olsun bir bedel ödenmeyen fonların oluşturduğu bir hesap türüdür.

b) Katılma Hesabı:

"Kar ve Zarar'a Katılma Hesabı Akdi" karşılığında yatırılan ve bu fonların kullanılmasından doğacak kar ve zararlara katılma sonucunu doğuran, gerçek ve tüzel kişilerce yatırılan fonlardır.

Yukarıda anılan Kararname'nin 6. Maddesi mucibince Kurum, biri "Cari Hesaplar" diğeri "Katılma Hesapları" olmak üzere iki tür hesapta fon toplayabilir. Kurum hesaplarında, cari hesaplarla, katılma hesaplarını ayırmaya, katılma hesaplarını da vadelerine göre müstakil hesaplarda takip etmeye mecburdur.

Aynı Kararname'nin 7. maddesine göre "Cari Hesaplara" ve "Katılma Hesaplarına" Türkiye'de mukim gerçek ve tüzel kişilerin TL veya döviz olarak yatıracakları fonlardan başka, yurt dışında mukim gerçek ve tüzel kişiler de döviz olarak fon yatırabilir. Katılma hesaplarına döviz olarak yatırılmış fonlar diğer hesaplardan bağımsız olarak vadelerine ve döviz cinsine bakılmaksızın tek hesapta işletilir. Cari hesaplara döviz olarak yatırılan fonlar da ayrı muhasebeleştirilir ve işletilir.

- B.2.2. Özel Finans Kurulması Kurulması Hakkında 6.12.1983 gün ve 83/7506 Sayılı Kararname Eki, karara ilişkin Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı Tebliği'nin 17. Maddesi'ne göre cari hesaplarda biriken fonların, asgari % 10'luk kısmı nakit olarak kasada veya ticari bankalarda, diğer bir % 10'luk kısmı T.C. Merkez Bankası'nın belirleyeceği likid menkul değerler veya nakit cinsinden Merkez Bankası'nda tutmak zorundadır.

Fonların geri kalan bölümünün % 50'si gerçek ve tüzel kişilere bir yıldan uzun vadeli olarak, geri kalan kısmı en çok 12 ay vadeli olarak ticari işleri finanse etmek için kullanılabilir. Kullanılan fonun en az % 80'i vadesinde aynen tahsil edilir; en çok % 20'si ile "Kar ve Zarara Katılma Yatırım Akti" hükümleri uyarınca fonu kullanan gerçek veya tüzel kişinin kar ve zararına iştirak edilir. Katılma hesaplarında biriken fonların kullanımı ise Tebliğ'in 20. Maddesi'nde aşağıda belirtildiği şekilde kullanılır.

a) Üretim Desteğinin Sağlanması:

Gayri menkul, ham ve yarı mamül maddeler ile teçhizat ve makine temini amacıyla başvuranlara gerekli madde, teçhizat ve gayrimenkulleri üçüncü şahıslardan peşin satın alıp, vadeli satması şeklinde olur.

- B.2.3. Kurumun satın alma va satma akdini sözleşme serbestisi dahilinde aynı anda tamamlaması şarttır.

b) Kar ve Zarara Katılma Yöntemi ile Fon Kullandırma :

Kar ve zarara katılma yöntemi ile fon kullandırmak için Kurum'un fon kullandırılacak gerçek ve tüzel kişilere "Kar ve Zarara Katılma Yatırım Akdi" imzalaması gerekir. Kar ve zarara katılma, fon kullananın tüm faaliyetlerinden doğacak kar ve zarara katılma şeklinde olabileceği gibi, belirli bir faaliyetten veya belirli bir parti malın alım satımından doğacak kar ve zarara katılma şeklinde de olabilir. Kurum fon kullandığı gerçek ve tüzel kişilerin karına sözleşmede belirtilen oranda iştirak edebilir; bu fonu kullanan gerçek ve tüzel kişilerin zararı halinde ise Kurum husule gelen zarara, azami o işe tahsis ettiği meblağ kadar katılır.

c) Kira Akdi (Leasing):

Mal ve hizmet üretiminde kullanılacak teçhizatın mülkiyeti Kurum'da kalmak koşulu ile sözleşme serbestisi dahilinde işletmeye, kiraya verilmesidir.

d) Mal Karşılığı Olan Vesaikin Alım-Satımı Yoluyla Kullandırma:

Kurum'la fon kullanan arasında, mal karşılığı Vesaik'in, Kurum'ca peşin satın alınması ve vadeli olarak fon kullananına daha yüksek bir fiyattan geri satılmasını düzenleyen bir akit imzalanır.

B.2.4. Fon Kullanım Değerlendirilmesi:

Fon kullanma talebinde bulunan şahıs veya tüzel kişi mali durumunu gösteren bir "İstihbarat Formu" doldurmaktadır. Bu formda yer alan bilgiler aşağıdaki gibidir.

- Firmanın Ticari Unvanı ve Adresi
- Faaliyet Konusu
- Sermaye
- Yöneticilerinin ve Ortaklarının isimleri ve Pay Oranları
- İştirakler
- Bilanço ve Aktif ve Pasifler
- Diğer Gerekli Bilgiler

Form ile birlikte verilen belgeler;

- Son imza sirküleri
- Ticaret sicil belgesi
- Ana sözleşme (varsa) ve değişiklikleri
- Son üç yıla ait kar/zarar tablosu ve bilançolar
- Firmayı tanıtıcı kısa bir yazı
- Firma yöneticilerini tanıtıcı kısa bilgi
- Teminat olarak gösterilecek özel/tüzel kişilere ait gayrimenkul tapularının fotokopileri.

İstihbarat formu, ekleri ve ilgili bankalardan elde edilen istihbarat, proje, araştırma ve pazarlama müdürlüğüne bağlı uzman tarafından incelenir ve raporu ile birlikte, Fon Kullandırma Komitesi'ne havale edilir. Komite talebi onaylar veya reddeder. Talebin onaylanması durumunda teminat ve risk limiti karara bağlanır. Fonu kullandırma koşulları yazılı olarak Fon Kullandırma Müdürlüğü'ne bildirilir. Fon Kullanma Müdürü gerekli görülen teminatların elde edilmesini sağlar ve talimatlara uygun olarak hareket eder.

B.2.5. İncelenen Fon Kullanma Portföyü

Oranları yukarıda Bölüm IV.B.1.4'de belirtilmiştir.

- B.2.6. Özel Finans Kurumları, Müsteşarlık Tebliği'nin 29. Maddesi gereğince Kurum cari hesaplarında ve katılma hesaplarında toplanan fonlarla, müstakil bir işletmeye sermaye koyarak ortak olamaz. Kurum'un veya ortaklarının katıldıkları işletmelerin tümüne bu hesaplardan kullandırabilecek fon miktarı, bu hesaplarda toplanan fonların azami % 20'si ile sınırlıdır.

Kurum'un bu maddeye uygun hareket ettiği tesbit edilmiştir.

B.2.7. KULLANDIRILAN FONLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI

	1990(x)		1989(x)	
	Proje Adedi	TL Milyar	Proje Adedi	TL Milyar
A. YURT İÇİ PLASMANLAR	3.561	937.152	2.721	385.161
A.1. TÜRK LİRASI PLASMANLAR				
1) Kimyevi Maddeler	294	86.572	458	74.742
2) İnşaat	171	65.553	106	17.986
3) Gıda ve Meşrubat	167	115.287	140	25.388
4) Ormancılık ve Mobilya	48	9.942	31	5.403
5) Dericilik	13	1.209	6	257
6) Makine ve Ekipmanları ve Vasıtaları	1.220	103.759	740	34.636
7) Metaller	268	43.614	366	67.396
8) Paketleme ve Kırtasiye	92	11.268	63	4.580
9) Petrol Ürünleri	4	1.302	22	3.528
10) Tekstil	294	106.472	169	54.624
TOPLAM	2.571	544.978	2.101	288.540
	=====	=====	=====	=====
A.2. DÖVİZLİ PLASMANLAR(xx)				
1) Kimyevi Maddeler	76	17.354	8	2.564
2) İnşaat	3	1.306	6	1.710
3) Gıda ve Meşrubat	16	26.768	11	9.960
4) Ormancılık ve Mobilya	17	30.138	19	13.406
5) Dericilik	1	76	2	220
6) Makine Ekipmanları Vasıtaları	753	237.238	486	39.067
7) Metaller	16	17.948	11	6.232
8) Paketleme ve Kırtasiye	15	5.599	12	943
9) Tekstil	93	55.747	65	22.519
	990	392.174	620	96.621
	=====	=====	=====	=====
B. YURT DIŞI PLASMANLAR(xx)	18	130.100	48	211.951
TOPLAM PLASMANLAR (A+B)	3.579	1.067.252	2.769	597.112
	=====	=====	=====	=====

(x) Yıl sonu itibarıyla kümülatif plasmanlar

(xx)	31.12.1990	31.12.1989
1 US\$	2.927,13	2.299,77
1 DM	1.947,53	1.366,88

./..

B.2.8. PLASMAN TURUNE GÖRE DAĞILIM
(Kümülatif 31.12.1990 itibarıyla)

Proje Türü	Proje Sayımı		TL Milyon	
	1989	1990	1989	1990
Üretim Desteği	1.744	2.341	543.140	811.073
Kar ve Zarar Ortaklığı	22	10	9.962	35.662
Finansal Kiralama	1.003	1.228	44.010	220.517
	-----	-----	-----	-----
	2.769	3.579	597.112	1.067.252
	=====	=====	=====	=====

(x) Yurtiçi ve yurtdışı plasmanlar toplamı

B.2.9.A CARİ VE KATILMA HESAPLARINDAN KULLANDIRILAN FONLAR
(YATIRIMLAR)

	Türk Parası (Milyon TL)	Yabancı Para (Milyon TL)	TOPLAM (Milyon TL)
a) Üretim Desteği	266.719	157.259	423.978
b) Kar ve Zarara Katılma	4.625	316	4.941
c) Finansal Kiralama (Leasing)	97.241	129.859	227.100
d) Projeler	7.495	-	7.495
e) Emtea	61	-	61
f) Vesaikler	11.169	-	11.169
	-----	-----	-----
	387.310	287.434	674.744
	=====	=====	=====

B KURUMA AIT FONLARDAN KULLANDIRILAN FONLAR

a) Üretim Desteği	28	-	28
b) Kar ve Zarara Katılma	1.151	-	1.151
c) Finansal Kiralama	285	-	285
d) Emtea	592	-	592
	-----	-----	-----
	2.055	-	2.056
	=====	=====	=====
(A+B) TOPLAM YATIRIMLAR	389.366	287.434	676.800
	=====	=====	=====

B.2.10. 1990 yılında yurtiçi ve yurtdışı fon kullandırma (plasman) cirosu 1.067.252 olarak gerçekleştirilmiştir.
(IV.B.2.7. ve IV.B.2.8.)

B.2.11. Kullandırılan Fonların Vade İtibarıyla Dökümü

	<u>Y.P.</u>	<u>Y.P.</u>	<u>Toplam</u>
1 - 3 Ay	202.728	19.112	221.840
3 - 6 Ay	81.614	121.154	202.768
9 - 12 Ay	7.782	17.309	25.091
12 Aydan Fazla	97.242	129.859	227.101
	-----	-----	-----
	389.366	287.434	676.800
	=====	=====	=====

B.2.12. Yıl içinde tatbik edilen asgari ve azami kar oranları aşağıda gösterilmiştir.

	<u>Asgari</u>	<u>Azami</u>
	<u>---</u>	<u>---</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
T.P. Fon Plasmanları	75	86
Y.P. Fon Plasmanları	14	18

B.2.13. Kullandırılan fonlar karşılığında senet, çek ve bazı hallerde gayrimenkul ipoteği alınmaktadır. Alınan teminatların tür, vade, miktar ve marj olarak yeterli olduğu saptanmıştır.

B.2.14. En Büyük 15 Fon Kullanım Hesabı

Bunlarla ilgili bilgiler Bölüm VII'de takdim edilmiştir.

B.3.1. TAKIPTEKİ ALACAKLAR

		<u>Ayrılan</u>
		<u>Karşılık</u>
Kurumlara Ait Takipteki Alacaklar	540	(167)
Katılma Hesaplarına Ait Takipteki Alacaklar(TP)	14.058	(1.471)
Katılma Hesaplarına Ait Takipteki Alacaklar(YP)	3.230	-
	-----	-----
	17.828	(1.638)
	=====	=====

T.P. takipteki alacakların 14.058 - 1.471 = 12.587 kısmı gayrimenkul ipoteği ve teminat maktupları ile teminatlandırıldığından karşılık ayrılmasına gerek görülmemiştir.

Y.P. takipteki alacakların tamamı 1991'de tahsil edilmiştir.
(IV.B.3.3.).

B.3.2. Takipteki alacaklardan 1990 yılı içinde aktiften silinen alacaklar olmamıştır.

B.3.3. 1991 Yılı içerisinde katılma hesaplarına ait kanuni takipteki 3.230 (Y.P.) alacağın 2.020'si karşılığı 1.037.423.26 DM tahsil edilmiştir.

B.3.4. Fon Kullanımları (Plasmanlar) Özeti

Kullandırılan fonlar (plasmanlar)	670.975
Plasman nitelikli diğer aktifler	6.355

	677.330
Tahsile gönderilen çekler	(530)

Toplam (IV.B.2.11)	676.800
Finansal kiralama dolayısıyla tahsil edilmiş bulunan tutarlar	(184.955)
Takipteki alacaklar (IV.B.3.1)	17.828
Takipteki alacaklar karşılığı (IV.B.3.1)	(1.638)

	184.955

IV.B.4. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI

Kurumun portföyü bulunan menkul değerler aşağıda gösterilmiştir.

MANAŞ	4.944
I.D.B.	1.463

	6.407
	=====

IV.B.5. İŞTİRAKLER

Dökümü III.F.1.3.'de verilmiştir.

IV.B.6. DURAN VARLIKLAR

Duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir.

	<u>Devir</u> <u>31.12.1989</u>	<u>Yeni</u> <u>Alımlar</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Yeniden</u> <u>Değerleme</u>	<u>Toplam</u>
<u>SABİT KIYMETLER</u>					
Menkuller	4.454	1.913	(242)	1.783	7.908
Gayrimenkuller	7.655	4.868	0	4.248	16.771
Özel Maliyet	255	114	0	0	369
Finansal Kiralama					
Demirbaşları	43.187	141.346	0	1.572	186.100
	-----	-----	-----	-----	-----
	55.551	148.237	(242)	7.603	211.148
	-----	-----	-----	-----	-----
<u>AMORTİSMANLAR</u>					
Menkuller	2.568	1.730	(119)	807	4.986
Gayrimenkuller	304	169	0	169	642
Özel Maliyet Bedl.	93	83	0	0	176
Finansal Kiralama					
Demirbaşları	2.404	551	0	1.334	4.289
	-----	-----	-----	-----	-----
	5.369	2.533	(119)	2.310	10.093
	-----	-----	-----	-----	-----
	50.162		(123)	5.293	201.055
	=====		=====	=====	=====

IV.B.7. AMORTİSMANLAR

Kurum normal usulde ve aşağıdaki oranlarda amortisman ayırmıştır.

	<u>%</u>
<u>Menkuller</u>	
Kasalar	25
Büro Makineleri	25
Mobilya Mefruşat	25
Taşıt Vasıtaları	25
Diger Menkuller	25
Gayrimenkuller (Maliyet)	2

Kurum fonlarından karşılanan finansal kiralama demirbaşlar için (azalan bakiye esasına göre) hızlandırılmış % 50 oranında amortisman ayrılmaktadır.

./..

IV.B.8. DiĞER AKTİF VE PASİFLER

B.8.1. DiĞER AKTİFLER

Yukarıda IV.B.1.8. bölümünde incelenmiştir.

B.8.2. DiĞER PASİFLER

Alınan nakdi teminatlar ve blokeler	4.687
Müşterilere iade edilecek paralar	1.536
T.C. Merkez Bankası'na yapılacak devirler	3.722
Tasfiye edilecek işlemler	288
Tahsili beklenen çekler	138
K/H kazanılmamış gelirler	78.712
Kar payları giderleri	(69.928)
Müşteri alacak bakiyeleri	9.944
Ödenecek paralar	718
Fon müşterileri alacak bakiyeleri	534
Diğer alacaklı geçici hesaplar	5.532

	35.883
	=====

Dağıtılacak Kar Payları

- Katılma Hesapları Karları (Y.P.)	19.777
- Katılma Hesapları Karları (T.P.)	11.348
- Özel Fon Hesapları Karları	2.972
- Finansal Kiralama	51.332
- Vadeli Alım Satım Karları	914

	86.343
	=====

Alınan Nakdi Teminatlar ve Blokeler:

- Teminat mektupları, leasing ve fon kullandırma için alınan teminatlar	608
- Haciz karşılığı, akreditif karşılığı ve diğer blokeler	166
- Alınan navlun bedelleri	21
- Bloke edilen mal bedelleri	2.960
- Alınan masraf karşılıkları	564
- Finansal kiralama masraf karşılıkları	1
- Üretim desteği masraf karşılıkları	1
- Kira gider karşılığı	21
- Diğer	345

	4.687
	=====

Müşterilere İade Edilecek Paralar:

- İthalat işlemlerinden	1
- İthalat teminatlarından	1
- Tahsil senetlerinden	14
- İhracat bedellerinden	156
- Çek ve havalelerden	541
- Kullandırılan fonlardan	514
- İade edilecek paralar (Y.P.)	309

	1.536
	=====

T.C. Merkez Bankası'na Yapılacak Devirler:

Kur farkları, konut fonu, fona tabi mallar ve akreditif karşılıklarını içermektedir.

Tahsili Beklenen Çekler

Muhabir bankalara tahsile gönderilen yabancı para çekleridir.

Kazanılmamış Gelirler:

Fon kullanımından dolayı katılım hesaplarına gelir kaydedilecek miktarlardan oluşturulmuştur.

Kar Payları Giderleri :

Kazanılmamış gelirler hesabı ile birlikte izlenmektedir.

Gerçek ve Tüzel Kişilere Borç:

Kurum'a ve kullanılan fonlara ilişkin olarak tahakkuk etmiş, ancak nakden ödenmemiş olan borçlar bu hesapta izlenmektedir.

Ödenecek Paralar:

Gelen havaleler (T.P.)	70
Ödenecek havaleler (T.P.)	49
Ödenecek ücretler	514
Ödenecek proje bedelleri	28
Ödenecek Kurum karları (Temettü)	57

	718

./..

IV.B.9. AKTİFLERİN NİTELİĞİ İLE İLGİLİ RASYOLAR

Rasyo 7 - <u>Tahsili Gecikmiş Alacaklar</u>	<u>16.190</u> = 0.03
Toplam Kullanılan Fonlar	508.035
Rasyo 8 - <u>İştirak ve Kuruluşlara Verilen Nakdi Krediler</u>	
Toplam Kullanılan Fonlar	
İştiraklere fon kullandırım olamamıştır.	
Rasyo 9 - <u>İştirakler ve Kuruluşlar (net)+Sabit Kıymetler (net)</u>	
Ortalama Toplam Aktifler	
(181.181 tutarındaki leasing sabit kıymetleri de dahildir.)	
	<u>201.775</u> = 0.35
	583.229
Rasyo 10 - <u>Ortalama Toplam Y.P. Getirili Aktifler</u>	
Ortalama Toplam Getirili Aktifler	
	<u>211.100</u> = 0.38
	550.736
Rasyo 11 - <u>Vergi ve Olağanüstü Kalemler Öncesi Kar</u>	
Ortalama Toplam Aktifler	
	<u>24.297</u> = 0.04
	583.229
Rasyo 12 - <u>Toplam Gelirler</u>	
Ortalama Toplam Aktifler	
	<u>180.095</u> = 0.31
	583.229

./..

IV.C. KARLILIK

C.1. İştiraklerden Sağlanan Gelir

1990 yılında herhangi bir gelir elde edilmemiştir.

C.2. Olağanüstü Gelir ve Giderler

Kurum'un herhangi bir olağanüstü gelir ve gideri mevcut değildir.

C.3. Gelir tahakkukları ile gider reeskontları 31.12.1990 itibarıyla tam olarak yapılmıştır.

C.4. Enflasyondan Arındırılmış Karın Reel Kar Olarak Hesaplanması

a) 1990 faaliyet karı (vergi öncesi)	24.397
b) 31.12.1989 ve 31.12.1990 ortalama ödenmiş sermaye + yedek akçeler	14.290
c) Enflasyon oranı	% 49.2
d) $14.290 \times \% 49.2$	7.031
e) Reel kar $24.397 - 7.031$	17.031

Yukarıdaki reel kar T.C. Merkez Bankası Gözetim Müdürlüğü tarafından önerilen formüle göre hesaplanmıştır.

./..

IV.C.5. KARLILIK RASYOLARI

Rasyo 11 - Vergi ve Olağanüstü Kalemler Öncesi Kar
Ortalama Toplam Aktifler

24.397 = 0.04
783.229

Rasyo 12 - Toplam Gelirler
Ortalama Toplam Aktifler

180.095 = 0.31
583.229

Rasyo 13 - Toplam Giderler
Toplam Gelirler

163.806 = 0.91
180.095

Rasyo 14 - Toplam Kar Payı Giderleri
Toplam Kar Payı Gelirleri

135.153 = 0.83
163.708

Rasyo 15 - Kar Payı Dışı Giderler
Ortalama Toplam Aktifler

27.015 = 0.05
583.229

IV.D.1. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR

D.1.1. Bankalardaki Alacaklar

	<u>TL</u>	<u>YP</u>	<u>Toplam</u>
T.C. Merkez Bankası	2.127	1.859	3.986
Yurtiçi Bankaları			
Kamu Bankaları	8.119	8.378	16.497
Özel Bankalar	7.563	971	8.534
Finans Kurumları	589	122	711
Yurtdışı Bankaları	-	43.882	43.882
	-----	-----	-----
	18.398	55.212	73.610
	=====	=====	=====

./..

D.1.2. Toplanan Fonlar

Toplanan fonların dökümü aşağıda gösterilmiştir.

	1990		1989	
	Hesap Adedi	Milyon TL	Hesap Adedi	Milyon TL
1. TÜRK LİRASI FONLARI				
1.1. Cari Hesaplar	8.573	15.229	1.608	10.290
1.2. Katılma Hesapları				
1.2.1. "Genel Havuz"	29.093	218.520	24.522	130.986
1.2.2. "Özel Havuz"	75	27.931	81	20.216
1.2.3. "Leasing Havuzu"	1.572	75.836	372	12.693
Toplam Katılma Hesapları	30.740	322.287	24.975	163.895
TOPLAM TÜRK LİRASI FONLARI	39.313	337.516	26.583	174.185

IV.D.2. YABANCI PARA FONLARI *

2.1. Cari Hesaplar	2.125	8.008	528	5.349
2.2. (US \$) Katılma Hesapları				
2.2.1. "Genel Havuz"	3.206	56.978	2.413	35.764
2.2.2. "Leasing Havuzu"	178	37.183	23	792
2.3. (DM) Katılma Hasapları				
2.3.1. "Genel Havuz"	9.704	137.106	4.626	70.640
2.3.2. "Leasing Havuzu"	478	65.994	49	2.400
Toplam Yabancı Para Katılma Fonları	13.566	297.261	7.111	109.596
TOPLAM YABANCI PARA FONLARI	15.691	305.269	7.639	114.945
TOPLAM TOPLANAN FONLAR	55.004	642.785	34.222	289.130

*	<u>31.12.1990</u>	<u>31.12.1989</u>
1 US\$	2.927,13 TL	2.299,77 TL
1 DM	1.947,53 TL	1.366,88 TL

IV.D.3. LİKİDİTE RASYOLARI

Rasyo 16 - <u>Likit ve Likite Yakın Değerler</u>	<u>79.793</u>	= 0.25
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	317.169	
Rasyo 17 - <u>Nakit Değerler + Bankalar</u>	<u>79.793</u>	= 3.43
Cari Hesaplar	23.237	
Rasyo 18 - <u>Likit ve Likite Yakın Değerler</u>	<u>79.793</u>	= 0.14
Ortdalama Toplam Aktifler	583.229	
Rasyo 19 - <u>Likidite Ağırlıklı Aktifler</u>		
Yabancı Kaynaklar + Gayri Nakdi		
Krediler ve Yükümlülükler + Tahakkuklar		
	<u>466.189</u>	= 0.45
	1.026.785	

IV.E. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER

E.1. Gayrinakdi Krediler ve Yükümlülükler

Teminat Mektupları (T.P.)	9.280
Teminat Mektupları (Y.P.)	3.466
Kabul Kredileri (Y.P)	87.127

	99.873

IV.F. YABANCI PARA İŞLEMLERİ

Kurumun yabancı para işlemleri ve yabancı para pozisyonu yönetimi, Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkındaki Kararlar çerçevesinde yayımlanan genelgelere uygundur. Kurum tarafından spekülatif amaçla herhangi bir arbitraj yapılmamaktadır. Alınan ve satılan dövizler müşterilerin dış ticaret işlemleri ile ilgili ihtiyaçlarını ve Kurum'un yabancı para taahhütlerini karşılamaya yöneliktir.

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
31 ARALIK 1990 TARİHİNDEKİ
BİLANÇOSU
(Milyon TL)

AKTİFLER

PASİFLER

Nakit Değerler ve Bankalar (Not IV.B.1.2.a)	79.793	Toplanan Fonlar (IV.D.2)	
		Özel Cari Hesaplar	23.237
Zorunlu Blokajlar	8.806	Katılma Hesapları	619.548

Fon Kullanımları (Plasmanlar) (IV.B.3.4)	508.035	Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	4.503
Menkul Değerler Cüzdanı (IV.B.4)	6.407	Dağıtılacak Kar Payı	86.343
İştirakler (III.F.1.3)	720	Karşılıklar	993
Duran Varlıklar, net (IV.B.6)	201.055	Pasifler (IV.B.8.2)	35.883
Gelir Tahakkukları	1.717	Kurum Vergileri (VI.3)	6.753

Pesin Ödenen Kurumlar Vergisi	7.365	Borçlar Toplamı	777.260

Diğer Aktifler (IV.B.1.10)	7.358	Özsermaye Çıkarılmış ve Ödenmiş Sermaye (III.B)	15.000
		Yeniden Değerleme Fonu (IV.B.6)	9.251
		Kanuni Yedek Akçeler	1.615
		Fevkalade İhtiyatlar	485
		Cari Yıl Karı	17.645

		Özsermaye Toplamı	43.996

		Gayri Nakdi Yükümlülükler (IV.E.1)	
	-----		-----
	821.256		821.256
	=====		=====

Bölüm I-IV-VI ve VII notlar bu tablonun mütemim cüzüdür.

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
GELİR TABLOSU
1.1.1990 - 31.12.1990 DÖNEMİ
(Milyon TL)

I. KAR PAYI GELİRLERİ		164.923
a) Kullanılan Fonlardan Alınan Kar Payları	130.338	
b) Özel Fon Kar Payları	14.507	
c) Finansal Kira Kar Payları	18.863	
d) Diğer Kar Payları	1.215	
II. KAR PAYI GİDERLERİ		(135.153)
a) Katılma Hesaplarına Ödenen Kar Payları	(105.200)	
b) Özel Proje Fonlarına Ödenen Kar Payları	(13.056)	
c) Finansal Kira Kar Payı Giderleri	(16.897)	
III. NET KAR PAYI GELİRİ		29.770
IV. KAR PAYI DIŞINDAKİ GELİRLER		78.382
a) Menkul Değerler Cüzdan Karları	166	
b) Bankacılık Hizmetleri Gelirleri	316	
c) Kambiyo Karları	77.766	
d) Diğer Faaliyet Gelirleri	134	
V. KAR PAYI DIŞINDAKİ GİDERLER		(83.755)
a) Personel Giderleri	(9.959)	
b) Diğer Provizyonlar	(197)	
c) Vergi, Harçlar ve Sigorta Giderleri	(1.122)	
d) Kira Giderleri	(616)	
e) Amortisman Gideri	(2.533)	
f) Kambiyo Zararları	(63.210)	
g) Faaliyet Giderleri	(4.031)	
h) Kıdem Tazminatı Karşılığı	(670)	
ı) Diğer Faaliyet Giderleri	(1.417)	
VI. VERGİ ÖNCESİ KAR		24.397
VII. ÖDENECEK KURUM VERGİLERİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		(6.752)
VIII. DÖNEM KARI		17.645

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.
ÖZKAYNAKLAR TABLOSU
1990 TAKVİM YILI
(Milyon Türk Lirası Olarak)

	<u>Sermaye</u>	<u>Yeniden Degerleme Fonu</u>	<u>Kanuni Yedek Akçeler</u>	<u>Fevkalade İhtiyatlar</u>	<u>Cari Yıl Karı</u>	<u>Toplam</u>
Devir, 31 Aralık 1989	10.000	5.503	991	322	8.749	25.565
Yedek Akçelere Devir			624	163	(787)	-
Yeniden Degerleme Fonu İlavesi		5.293	-	-	-	5.293
Yeniden Degerleme Fonundan Satışlar Dolayısıyla İndirilen		(45)	-	-	-	(45)
Sermaye Artışı						
Nakit	3.500	-	-	-	-	3.500
Yeniden Degerleme Fonu	1.500	(1.500)				-
Ödenen Temettü	-	-	-	-	(7.962)	(7.962)
Net Kar (Zarar) - Cari Yıl	-	-	-	-	17.645	17.645
Devir 31 Aralık 1990	15.000	9.251	1.615	485	17.645	43.996

Bölüm I-IV-VI ve VII'deki notlar bu tablonun mütemmim cüzüdür.

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
FON AKIŞI TABLOSU
1990 TAKVİM YILI
(Milyon Türk Lirası Olarak)

Faaliyet Karı	17.645
Faaliyet Karından İndirilen Ancak Nakit Gerektirmeyen Kalemler:	
Amortisman	2.533
Karşılıklar	1.869
Gider Tahakkukları	57.035
Gelir Tahakkukları	(988)

Faaliyetlerden Yarattılan Nakit Girdisi	78.094

Finansman Kaynakları:	
Sermaye Artışı	3.500
Toplanan Fonlar	353.655
Diğer Aktifler	3.452
Sabit Değer Satışı	79

Finansman Girdisi	360.686

Toplam Nakit Girdisi	438.780

Nakit Kullanımı:	
Duran Varlıklar	148.237
Zorunlu Blokajlar	4.758
Fon Kullanımları	191.763
Peşin Ödenen Vergiler	2.829
Menkul Değerler	5.257
Diğer Boçlar	20.799
İştirakler	536
Ödenen Temettüleri	7.962

Toplam Nakit Kullanımı	382.141

Toplam Nakit Girdisi, Net	56.639
Yıl Başında Devir Eden Nakit Değerler ve Bankalar	23.154

Yıl Sonunda Devir Eden Nakit Değerler ve Bankalar	79.793

Bölüm I-IV-VI ve VII'deki notlar bu tablonun mütemmim cüzüdür.

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
31 ARALIK 1990 TARİHİNDEKİ
BİLANÇOSU
(Milyon TL)

<u>AKTİFLER</u>	<u>Uluslararası</u> <u>Muhasebe</u> <u>Prensiplerine</u> <u>Göre</u>	<u>Ticari</u> <u>Teaüle</u> <u>Göre</u>	<u>Fark</u>
Nakit Değerler va Bankalar	79.793	79.263	530 (1)
Zorunlu Blokajlar	8.806	8.806	-
Fon Kullanımları (Plasmanlar)	508.035	687.165	(179.130) (2)
Menkul Değerler Cüzdanı	6.407	6.407	-
İştirakler	720	720	-
Duran Varlıklar, net	201.055	201.055	-
Gelir Tahakkukları	1.717	1.717	-
Peşin Ödenen Kurumlar Vergisi	7.365	7.365	-
Diğer Aktifler	7.358	13.713	(6.355) (3)
	-----	-----	-----
	821.256	1.006.211	(184.955)
	=====	=====	=====

Uluslararası Muhasebe Prensiplerine Göre Hazırlanmış Bilanço ile Ticari Teamüle Göre Hazırlanmış Bilanço Arasındaki Farkların Açıklaması

1) Tahsile gönderilen döviz çeklerinin plasmanlardan (not 2) transferi dolayısıyla	530
	===
2) <u>Fon Kullanımları (Plasmanlar)</u>	
Finansal kiralama dolayısıyla tahsil edilmiş olan ve Bilançonun pasifinde gösterilen tutarların plasmanlardan tenzili dolayısıyla (not 4)	(184.955)
Diğer aktiflere dahil edilen plasman nitelikli tutarların transferi dolayısıyla (not 3)	6.355
Tahsile gönderilen çekler (not 1)	(530)

	(179.130)
	=====
3) <u>Diğer Aktifler</u>	
Plasman nitelikli tutarlar (not 2)	(6.355)
	=====
4) <u>Karşılıklar</u>	
Finansal kiralama dolayısıyla tahsil edilmiş olan ve karşılıklar başlığı altında gösterilen tutarların plasmanlardan tenzili dolayısıyla (not 2)	(184.955)
	=====

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.
1.1.1990 - 31.12.1990 DÖNEMİ
(Tutarlar Milyon Türk Lirası Olarak)

BÖLÜM VI - EK NOTLAR

VI.1. MALİ TABLOLARI HAZIRLAMA ESASLARI

Kurum mali tablolarını yürürlükteki Kararname ve mali ve ticari mevzuat çerçevesinde hazırlamaktadır. Bu esaslar, Uluslararası Muhasebe Standartları (International Accounting Standards-IAS) ile, bazı hususlar haricinde, uyum içindedir.

Bölüm V'de sunulan tablolar hazırlanırken IAS'ne uygun düşmeyen hususlar tesbit edilmiş ve IAS açısından gerekli görülen düzenlemeler yapılmıştır.

VI.2. ESAS ALINAN MUHASEBE PRENSİPLERİ

2.a. Muhasebe Esası

Borçlar ve alacaklar fiili maliyet esasına göre değerlendirilmektedir. Maddî duran varlıklar ise Türk Vergi Usul Kanunu çerçevesinde yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır (Bölüm IV.B.6). Yeniden değerlendirme sonucu ortaya çıkan değer artışı özsermayenin bir parçası olan "Yeniden Değerleme Fonu" hesabına aktarılmaktadır. Yeniden değerlendirme fonunun sermayeye ilave edilmesi ve karışlığında bedelsiz hisse senedi çıkarılması mümkündür.

Gelir ve gider kalemleri tahakkuk (reeskont) esasına göre hesaplanmaktadır. Ancak tahsili gecikmiş alacaklardan alınan gelirler ile teminat mektupları, akreditifler ve ithalat/ihracat muamelelerine ait komisyonlar tahsilat esasından hesaplara yansıtılmaktadır.

Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler Kurum'un yıl sonu döviz alış kurlarına göre değerlendirilmektedir. Kur farkalarından meydana gelen karlar ve zararlar kur farkının doğduğu döneme ait kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Kullanılan döviz kurları aşağıda özetlenmiştir:

	<u>1990</u>	<u>1989</u>
US\$ = TL	2.927	2.300
DM = TL	1.948	1.367

./..

2.b. Takipteki Alacaklar için Ayrılan Karşılıklar

Tahsili geciken alacaklar, takibe alınmakta ve takibe alınan alacaklarla ilgili herhangi bir gelir tahakkuku yapılmamaktadır.

Kurum yönetimi muntazam fasılalarla plasman alınan teminatları da hesaba katarak tahsili geciken alacaklar için gerekli karşılığı ayırmaktadır.

2.c. İştirakler

Elde etme maliyeti esasından hesaplara intikal ettirilmmiştir.

İştiraklerden alınan gelirler tahsilat esasından gelirlere dahil edilmektedir.

2.d. Menkul Değerler Cüzdanı

Elde etme maliyeti esasından ve piyasa değerinin altında olmamak kaydıyla hesaplara yansıtılmaktadır.

2.e. Amortismanlar

Yeniden Değerleme sonucu ortaya çıkan değerler veya maliyet bedelleri üzerinden hesaplanmaktadır.

Amortisman oranları duran varlıkların muhtemel ömürleri dikkate alınarak ve Vergi Usul Kanunu'nca belirtilen oranları aşmayacak şekilde tesbit edilmektedir. Kullanılan amortisman yöntemi ve oranları IV.B.6'da belirtilmiştir.

2.f. Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki İş Kanunu'na göre, işverenlerin, Kanun'da belirtilen durumlarda işten ayrılan personele ücret seviyeleri ve çalıştıkları süreler ile orantılı olarak kıdem tazminatı ödemesi gerekmektedir. Ödenecek azami kıdem tazminatı yine Kanun'la sınırlandırılmış olup 31.12.1990 itibarıyla TL. 1.969.500'dür. (1989 - 1.192.800)

Kurum'un 31.12.1990 itibarıyla faaliyetini durdurması ve personel iş akitlerini heshetmesi durumunda ödemesi gereken kıdem tazminatı tutarı 1.134'dür; bu tutarın % 88'ine tekabül eden 993'lük tutar 31.12.1990 itibarıyla karşılık olarak ayrılmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı 1.1.1990'dan itibaren TL. 2.489.600'e yükselmiş bulunmaktadır.

2.g. Emanete Alınan Kıymetler

Toplanan Fonlar dışında Kurum'ca emanete alınan değerler Kurum'un mülkiyetinde olmadığından mali tablolara yansıtılmamıştır.

VI.3. KURUM VERGİLERİ VE FONLAR

Kurum % 32 oranı üzerinden Kurumlar Vergisi'ne tabidir. Devlet Tahvilleri veya Hazine Bonolarından alınan faizler Kurumlar Vergisi'nden müstesnadır. Ancak bu faizler % 10 oranında Gelir Vergisi Stopajı'na tabidir.

Hak kazanılan yatırım indirimi gibi kalemler Kurumlar Vergisi'nden müstesnadır. Ancak bu kalemler % 10 oranında gelir vergisi stopajına tabidir.

Bu vergilere ilaveten Kurumlar Vergisi üzerinden % 7, Gelir Vergisi üzerinden % 5 olarak hesaplanan fonların ödenmesi gerekmektedir.

Yukarıdaki esaslar çerçevesinde 1990 yılı için hesaplanan vergi yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

Kurumlar Vergisi ve fonlar	6.517
Gelir Vergisi ve fon	235

1990 yılı için ödenecek vergi toplamı	6.752
	=====

VI.4. SERMAYE

Bölüm III.B.'de açıklanmıştır.

VI.5. KANUNİ YEDEK AKÇELER

Bunlar Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde ayrılan yedek akçelerdir.

I'nci Tertip Yedek Akçe

Kurum'un mali karından % 5 oranına göre ayrılmaktadır; ödenmiş sermayenin % 20'sine ulaşınca kadar ayrılmasına devam edilir.

II'nci Tertip Yedek Akçe

Dağıtılan kar paylarının Kurum ödenmiş sermayesinin % 5'ni aşan kısımları üzerinden ve % 10 oranında ayrılır.

Kurum sermayesinin % 50'sini aştığı takdirde aşan kısımların kar payı olarak dağıtılması mümkündür.

VI.6. Cari Yıl Karı

20.3.1991 tarihinde yapılan Genel Kurul'da 1990 takvim yılına ait kar bakiyesinin aşağıda gösterildiği şekilde dağıtılmasına karar verilmiştir.

- Kanuni yedek akçeler	2.232
- İhtiyari yedek akçeler	287
- Hissedarlara kar payı	15.126
-	-----
Toplam 1990 karı	17.645
	=====

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI
=====

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : SÜMERBANK HOLDING A.Ş.
Sermayesi : 10.250 (1988 Yılı)
Büyük Hissedarlar : K.D.t. Pay %
100
Faaliyet Konusu : Mensucat

<u>Fon Türü</u>		<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kar Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :	06.1421.488	<u>25.000</u> =====	<u>13.450</u> =====	%85	1 Yıl

Fon Kullanım

Teminatları : Firma Senedi

Mali Durum Değerlendirmesi :

- Devlet kuruluşu olan firmanın mali bünyesi normaldir.
- Dönem dönem sıkıntıları olsa da Türkiye'nin kendi konusunda en büyük kuruluşudur.

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI
=====

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : KAYALAR İNŞAAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

Sermayesi : 10.150

Büyük Hissedarlar	:		Pay %
	:	- Kaya Tan A.Ş.	16
	:	- Tahsin Kaya	13
	:	- Muzaffer Kaya	13

Faaliyet Konusu : İnşaat

<u>Fon Türü</u>	:	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :	:	20.000	20.049	% 15	3 Ay
	:	=====	=====	% 17	3 Ay
	:			% 32	6 Ay
	:			% 33	6 Ay
	:			% 34	6 Ay
	:			% 35	6 Ay
	:			% 06	1 Ay

Fon Kullanım

Teminatları : - Gayrimenkul ipotek : 20 Milyar TL
- Muzaffer Kaya ve Tahsin Kaya avallî firma senedi

Mali Durum Değerlendirmesi :

- Kayalar İnşaat, müteahhitlik işlerinde Türkiye'nin sayılı firmalarındandır.
- Şu anda ellerinde yaklaşık keşif bedeli 50 milyar'ı bulan bir çoğu kooperatif taahhüdü bulunmaktadır.
- Firmanın mali yönden herhangi bir problemi yoktur.

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : TOROS GÜBRE VE KİMYA ENDÜSTRİSİ A.Ş.
Sermayesi : 178.000
Büyük Hissedarlar : - T.C.Ziraat Bankası Pay %
25
- T.T.K.Kooperatifler Merkez Birliği 15
Faaliyet Konusu : Kimyevi Gübre Üretimi

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :	10.000	7.958	% 13	3 Ay
	=====	=====	% 15	3 Ay

Fon Kullanım Teminatları : - Tekfen Holding avallli senet

Mali Durum Değerlendirmesi :

- Firmanın kısa vadeli borçlarını ödeyebilme gücü zayıf
- Özkaynak/yabancı kaynak oranı vasat ve fon yaratma gücü zayıftır.

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI
=====

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : YEM SANAYİ TÜRK A.Ş.
Sermayesi : 30.000
Büyük Hissedarlar : Kamu İktisadi Kuruluşu
Faaliyet Konusu : Yem Üretimi ve Satışı

Pay %

<u>Fon Türü</u>	:	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kar Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :		24.000 =====	17.520 =====	%36.75	6 Ay
Fon Kullanım					
Teminatları	:	Firma Senedi			

Mali Durum Değerlendirmesi :

- Yem Sanayi T.A.Ş.'nin mali durumunda sıkıntılar göze çarpmaktadır.
- Ödeme yapmakta bazı güçlükler çekmekle birlikte, bir devlet teşekkülü olması hasebiyle borçlarını mutlaka ödemektedir.
- 1990 yılının ilk 6 ayını 13 milyar zararla kapatmıştır.

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : KUTLUTAŞ ENDÜSTRİYEL KONUT SAN.VE TIC.A.Ş.

Sermayesi : 6.250

Büyük Hissedarlar : - Kutlutaş Holding A.Ş. Pay % 36.47
- Sifaş Sentetik 24.69

Faaliyet Konusu : İnşaat

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :	6.000	5.549	% 36	6 Ay
	=====	=====	% 40	6 Ay
			% 42	6 Ay
			% 44	6 Ay

Fon Kullanım Teminatları : Kutlutaş Holding A.Ş. avallli Firma Senedi

Mali Durum Değerlendirmesi :

- Kutlutaş konut, Türkiye çapında, prefabrik inşaat alanında isim yapmış en büyük 3 firmadan biridir.
- 1990 yılı cirosu 38 milyar TL. olan firmanın mali yönden sıkışıklığı büyük boyutlarda değildir.

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : PARSAN MAKINA PARÇALARI SANAYİ A.Ş.
Sermayesi : 15.000
Büyük Hissedarlar : - Güriş İnşaat ve Müh.A.Ş. Pay %
67
- M.Hamdi Yamantürk 10
- Tefvik Yamantürk 10
- Parsat Mak.San.ve Paz.A.Ş. 10
Faaliyet Konusu : Makina Parçaları Üretim İnş.Oto. Sav.San.

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :	15.000	7.059	% 32	6 Ay
(YP) :	-----	<u>2.994</u>	% 13	3 Ay
	15.000	10.053	% 9,75	9 Ay
			% 59	9 Ay
			% 13	1 Yıl
			% 37	6 Ay

Fon Kullanım Teminatları : - İdris Yamantürk avallli Firma Senedi

Mali Durum Değerlendirmesi :

- Gen.Varlıklar/Gen.Borçlar: 1.17
- Toplam Borçlar/Aktif Top.: 0.70
- Bilanço Kârı / Özsermaye : 0.22

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : BAHARIYE MENSUCAT SANAYI VE TİCARET A.Ş.

Sermayesi : 16.000

Büyük Hissedarlar : Mustafa Topbaş-Eymen Topbaş Ailesi Fay %
100

Faaliyet Konusu : Tekstil ve Konfeksiyon

<u>Fon Türü</u>	:	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :		20.000 =====	15.623 =====	% 40	6 Ay

Fon Kullanım

Teminatları : Firma ile cari hesap çalışılmaktadır.

Mali Durum Değerlendirmesi :

Firmanın mali durumu iyidir.

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : KORUMA TARIM İLAÇLARI A.Ş.
Sermayesi : 7.425
Büyük Hissedarlar : Santral Holding Pay %
56
Faaliyet Konusu : Zirai ve Kimyevi Katkı Maddeler Üretimi

<u>Fon Türü</u>	:	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :		10.000	4.076	% 45	6 Ay
(YP) :			<u>3.867</u>	% 15	1 Yıl
		10.000	7.943		

Fon Kullanım

Teminatları : Firma Senedi

Mali Durum Değerlendirmesi :

Santral Holding'in iştiraki olan kısa vadeli borçlarını ödeme zayıf özkaynak/yabancı kaynak oranı yetersiz ve fon yaratma gücü normaldir. Firma şu ana kadar olan ödemelerini vadesinde yapmıştır.

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : S.S.ESKİŞEHİR PANCAR EKİCİLERİ İSTH.KOOP.
Sermayesi : 931
Büyük Hissedarlar :
Faaliyet Konusu : Pancar Üretimi

<u>Fon Türü</u>	:	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL)	:	10.000 =====	2.871 =====	% 45	9 Ay

Fon Kullanım

Teminatları : - 7.500 TL'lık Teminat Senedi
- Banka Teminat Mektubu

Mali Durum Değerlendirmesi :

Kooperatifin mali bünyesi zayıftır. Ancak banka teminat mektubu garantisıyla çalışılmaktadır.

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : TELETEKNİK ELEKTRONİK SANAYİ VE TİC.A.Ş.
(KAVALA Yatırım A.Ş. Grubu)

Sermayesi : 30.000

Büyük Hissedarlar : - M.Osman KAVALA Pay % 60
- Kavala Yatırım 25
- Inturinvest 25

Faaliyet Konusu : Bilgisayar ve Donanımlar İth.İhr.Đehili Tic.

<u>Fon Türü</u>	:	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :		12.000 =====	5.731 =====	% 17	3 Ay

Fon Kullanım
Teminatları :

- Gayrimenkul İpotek : 4 Milyar
- Teminat Senedi : 3 Milyar
- Diğer : Kavala A.Ş. Avallli Firma Senedi

Mali Durum Değerlendirmesi :

- Firmanın borçlarını ödeme gücü normal,
- Özkaynak/ka,ancı kaynak oranı çok iyi,
- Fon yaratma gücü iyi.

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : TOPRAK NAKLIYAT VE TİCARET A.Ş.
(TOPRAK HOLDİNG Grubu)

Sermayesi : 85.000

Büyük Hissedarlar : Halis TOPRAK

Pay %
51

Faaliyet Konusu : Kağıt Üretimi, iç ve Dış Ticaret

<u>Fon Türü</u>	:	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :		12.000 =====	2.468 =====	% 86	1 Yılı

Fon Kullanım
Teminatları : Halis TOPRAK avallli Senet

Mali Durum Değerlendirmesi :

- Toprak Holding'in iştirakleri ile birlikte mali yapısı sağlamdır.
- 1.70 civarında bulunan cari oran bunun kanıtıdır. Yaptıkları sermaye artışları ile birlikte borçlarının özsermaye'ye oranını düşürmüşlerdir.

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI
=====

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : NASCOTEKS TEKSTİL SANAYİ A.Ş.
Sermayesi : 25.810
Büyük Hissedarlar : Nasco Nasreddin International Grup Ltd. Pay % 100
Faaliyet Konusu : Tekstil

<u>Fon Türü</u>	:	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :		12.000	3.352	% 43	6 Ay
(YP) :			<u>7.888</u>	% 7	
		12.000	11.240		

Fon Kullanım Teminatları : Salih Nasreddin ve Grup Firmaları avallî Senet

Mali Durum Değerlendirmesi :

- Cari Oran : 2.25 iyi
- Örsenmeye Kârlılığı : % 3.7 düşük
- Borçlar/Aktifler : % 59.8
- Firmanın uzun ve kısa dönem borçlanma politikası olumlu

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : MARMARA MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sermayesi : 18.000

Büyük Hissedarlar : Ebubekir Abidin Topbaş Pay %
Osman Nuri Topbaş 38.45
Ebubekir Topbaş 22.08
22.08

Faaliyet Konusu : Halı ve Kadife Üretimi

<u>Fon Türü</u>	:	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kar Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :		10.000	3.413	% 40	6 Ay
			367	% 15	1 Yıl
		10.000	3.780		

Fon Kullanım Teminatları : Abidin Topbaş avalı Firma Senedi

Mali Durum Değerlendirmesi :

Ağırlığı ihracat olan firmanın mali durumu iyidir.

BÜYÜK 15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FAB.A.Ş.
Sermayesi : 35.000
Büyük Hissedarlar : - A.Osman BOYNER Pay % 14.93
- H.Cem BOYNER 12.63
- Neylan DİNLER 12.03
- Lerzan BOYNER 12.02
Faaliyet Konusu : Tekstil ve Konfeksiyon

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :	20.000	1.773	% 28	6 Ay
(YP) :		<u>1.753</u>	% 15	3 Ay
	20.000	3.526	% 6	6 Ay
			% 7	6 Ay

Fon Kullanım Teminatları : - Avallli Firma Senedi

Mali Durum Değerlendirmesi :

- Cari Oranı : 1.6
- Sermaye Karlılığı : % 35 düşük
- Borçlar/Aktifler : % 55 yüksek
- Firmanın finansman giderleri yüksektir.

BOYÜK 15 FON KULLANIMI
=====

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : MENSUCAT SANTRAL TURK A.S.

Sermayesi : 59.100

Büyük Hissedarlar : - Fuat Bezmen
- Halil Bezmen
- M.Nadir Bezmen

Pay %

Faaliyet Konusu : Mensucat Tekstil

<u>Fon Türü</u>	:	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kar Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL) :		19.000	18	% 7	6 Ay
(YF) :			<u>20.576</u>		
		19.000	<u>20.594</u>		

Fon Kullanım Teminatları : - Firma Senedi
- Santral Holding Hisse Senetleri

Mali Durum Değerlendirmesi :

- Cari Oranı : 0.90 düşük
- Özsermaye Kârlılığı : % 7 çok düşük
- Borçlar/Aktifler : % 59
- Borçluluk oranı yüksek cari borçlarını karşılama oranı düşük.
- Özsermaye kârlılığı düşük