

ALBARAKA TURK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.

31.12.1991 İTİBARIYLA

MALİ TABLOLAR

VE

BAGIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ERGIN Uluslararası Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Correspondent Firm of GRANT THORNTON International

AL BARAKA TURK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.

1.1.1991 - 31.12.1991 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	VII/1 - 15

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.
1.1.1991 - 31.12.1991 DÖNEMINE AIT 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 Tablolarını 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 1.1.1991 - 31.12.1991 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. DiĞER HUSUSLAR

./..

I.2.1. İç Denetim

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

I.2.2. International Accounting Standard (IAS) No.29

Banka Hiperinflasyon Ekonomilerinde Mali Raporlama -
IAS No.29 esaslarına ilişikteki mali tabloların
hazırlanmasında yer vermemiştir. TCMB Bankacılık Genel
Müdürlüğü 1991 yılına ilişkin mali tablolarda IAS 29
şartının aranmayacağını bildirmiştir.

İstanbul, 25 Nisan 1992

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.
1.1.1990 - 31.12.1990 DÖNEMINE AIT BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU
(Tutarlar Milyon Türk Lirası Olarak)

BÖLÜM II - YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Al Baraka Türk özel Finans Kurum 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 dispo­nibilite cetvellerinde yer alan bilgiler gerçeği yansıtmaktadır.

- II.6. Kanuni ve ihtiyari yedek akceler özel Finans Kurumları ile ilgili Mevzuat'a ve Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak ayrılmaktadır.
- II.7. Her Şube için ayrılması gereken sermaye Başbakanlık'ca belirlenmektedir. Şubeler için ayrılan sermaye miktarlarının dökümü aşağıda verilmiştir.

	TL Milyon
Ankara	1.000
Özmir	1.000
Bursa	1.000
Karaköy	1.000
Konya	1.000
Kayseri	1.000
Adana	1.000
Gaziantep	1.000
Samsun	1.000

	9.000
	=====

Kurumun 31.12.1991 tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi 30.000'dir (1990 - 15.000).

./..

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 Bankalar 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, bitmeden bir yıl önce, Genel Kurul'da alınacak bir kararla uzatılabilir.
- A.4. Merkezi İstanbul'da bulunan Kurum; halen 9 (1990 - 8) şube ve 342 (1990 - 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 ziraj, sinai 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 30.000 (1990 - 15.000) olup her biri TL 100.000 değerinde 300.000 (1990 - 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 tertip ve 15.000'lik hisse senetleri III. tertiptir.
- B.4. Sermayenin 23.930'u (% 79.8) yabancı ortaklarca ve 6.070'i (% 20.2)'si yerli ortaklarca karşılanmıştır.
- B.5. Kurum'un ortak sayısı bu raporun yazıldığı tarihte 215 kişidir. Belli başlı hissedarlar aşağıda belirtilmiştir.

	Sermaye Hissesi <u>TL_Milyon</u>	Toplam Sermayeye <u>Oranı_%</u>
İslam Kalkınma Bankası	3.900	13
Dubai Islamic Bank Public Ltd.	300	1
Qatar Islamic Bank Public Ltd.	300	1
Kastomonu Ağaç San.ve Tic.A.Ş.	300	1
Hali Saeed Ahmet Lootah	300	1
Füsün Topbaş	299	0.99
Fazıla Topbaş	299	0.99
Esra Topbaş	299	0.99

Sermaye'nin geri kalan bölümü payları % 1 altında olan oranlarda 207 kadar ortak arasında paylaştırılmıştır.

- B.6. İmtiyazlı hisse senetleri yoktur.

./..

III.C. ORGANİZASYON

Kurumun organizasyon şeması aşağıdadır.

YÖNETİM KURULU

Kanuni İç Denetçiler

GENEL MÜDÜR

Teftiş Kurulu

Mali İşler Müdürlüğü

Muhasebe
Personel ve İdari İşler
Bilgi İşlem
Eğitim ve Organizasyon

Proje, Araştırma ve Pazarlama Müdürlüğü

Fon Kullanılma Müdürlüğü

Fon Toplama Müdürlüğü

Diğer 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. Hasan A.KAMEL	1984	- devam ediyor
- II. Başkan	: Mustafa L. TOPBAŞ	1984	- devam ediyor
- Üye	: Dr. Abdülfettah NAZER	1990	- devam ediyor
- Üye	: Osman SÜLEYMAN	1990	- devam ediyor
- Üye	: Faisal OSMAN	1990	- 23.3.1992
- Üye	: Yousif Abdullatif Al Sirkal	23.3.1992	- devam ediyor
- Üye	: Kemal UNAKITAN	1984	- devam ediyor
- Üye	: Halit ÇIZMECI	1989	- devam ediyor
- Genel Müdür	: Yalcın ÖNER	1984	- devam ediyor

FON KULLANDIRMA KOMİTESİ

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

C.1.1. KANUNİ İÇ DENETÇİLER

İsimleri aşağıda belirtilmiştir.

- Arif VURAN
- Mehmet DEMIRBAŞ
- M.Zeki SAYIN

C.2. Yönetim Kurulu'nun Ana Sözleşmenin 27. maddesi gereğince bir mali yıl içinde en az dört defa toplanması gerekir. 1991 mali yılında Yönetim Kurulu 8 defa toplanmıştır.

C.3. KURUM YÖNETİCİLERİ

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

C.4. SUBELER

Kurum toplam 9 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 1991 yılındaki ve 29 Şubat 1992 tarihine kadar olan sayısal gelişmesi aşağıda özetlenmiştir.

	Genel Müdürlük	Şubeler	Toplam
31.12.1990 Personel Sayısı	179	110	289
1991 Yılında			
- İşe alınanlar	38	43	81
- Ayrılanlar	23	9	32
31.12.1991 Personel Sayısı	194	144	338
Ocak/Mart Döneminde			
- İşe alınanlar	4	3	7
- Ayrılanlar	1	2	3
29.2.1992 Personel Sayısı	197	145	342

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
31.12.1990				
Genel Müdürlük	106	2	2	110
Şubeler	54	-	-	54
31.12.1991				
Genel Müdürlük	112	1	2	115
Şubeler	66	-	-	66
29.2.1992				
Genel Müdürlük	114	1	2	117
Şubeler	66	-	-	66

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

	Genel Müdürlük	Şubeler	Toplam
31.12.1991	21	3	24

./..

III.D.2. PERSONEL EĞİTİM PROGRAMLARI

31.12.1990 ile 29.2.1991 tarihleri arasında aşağıdaki eğitim programları düzenlenmiştir.

<u>Programın Adı</u>	<u>Tarihi</u>	<u>Süre (gün)</u>	<u>Katılan Sayısı</u>	<u>Personel Sınıfı</u>
Yeni Memur Kullanıcı Eğitimi	1-19/7/1991	5	10	Yeni Memur
Ofis Yazılımı Kullanıcı Eğitimi		2 (Saat)		
Ofis Yazılımı Kullanıcı Eğitimi	15.01.1991	2 (Saat)	7	Uzman ve Memurlar
Ofis Yazılımı Kullanıcı Eğitimi	03.12.1991	2 (Saat)	7	Müd.,Müd Yrd.,Uzman Sekteterler
Fon Kullanma Merüsü Eğitimi	11.12.1991	2	9	Müd., Müdür Yard., ve Şefler
Mali Tahlil ve Firma Değerl.Kursu	04.11.1991	4	8	Uzman ve Uzman Yrdımcıları
Telefon Santrali Personel Eğitimi	07.12.1991	1	11	Memur
Operatör Yardımcılığı Eğitimi	18.02.1992	4	8	Memur
Memur Geliştirme Eğitimi	22.02.1992	7	18	Memur
İletişim ve Beşeri İlişkiler	29.02.1992	2	22	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 çoğalmasa 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	3
Aday MÜfettiş Yardımcısı	1

	5
	===

1990 yılı başlarında 3 kişiden oluşan teftiş kurulu 1991'de yeni iki eleman ilavesiyle 54'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 olacaktır 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 ihtiyac duyulduğu hallerde Genel Müdürlüğün talebi üzerine denetime alınmaktadır.

1991 yılı içerisinde denetime tabi tutulan birimler aşağıda denetim tarihleri itibariyle belirtilmiştir.

<u>Birim Adı</u>	<u>Teftiş Dönemi</u>	<u>İş Günü</u>	<u>Teftiş Ekibi</u>
Fon Kul.Md.	22.10.1990 - 17.05.1991	140	M.E.ÖZCAN, M.E.EMEK M.ÖZTEKİN, N.YUTAN
Adana Şb.	05.02.1991 - 23.02.1991	14	M.E.ÖZCAN, M.ÖZTEKİN N.YUTAN
Mali.i.i.M.	27.05.1991 - 30.07.1991	22	M.ÖZTEKİN
Bursa Şubesi	05.07.1991 - 04.08.1991	20	M.E.EMEK, N.YUTAN
Konya Şubesi	05.08.1991 - 23.08.1991	15	M.E.EMEK, N.YUTAN
Ankara Şubesi	05.08.1991 - 28.08.1991	17	M.ÖZTEKİN
Kayseri Şubesi	12.08.1991 - 29.08.1991	15	M.E.ÖZCAN, N.YUTAN
Karaköy Şubesi	01.10.1991 - 04.11.1991	23	M.E.EMEK, N.YUTAN
İzmir Şubesi	11.11.1991 - 04.12.1991	18	M.E.EMEK, N.YUTAN
Fon Top.Md.	11.11.1991 - 08.12.1991	20	M.ÖZTEKİN, H.A.KUÇUK

Ayrıca, 1991 yılı içerisinde münferit olaylar için Şubelerde incelemeler yapılmış ve konuyla ilgili raporlar Genel Müdürlüğe sunulmuştur.

b) Mali Kontrol

Mali kontrol faaliyetleri Mali ve idari işler 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 tashihine 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	1
Proje Yöneticisi	4
Programcı	5
Programcı Yardımcısı	2
Operatör	2
--	15
==	==

1.2. Kurum'un bütün şubeleri kompüterize olmuş durumdadır. Bilgi İşlem Merkez'de IBM AS 400 B 50 tamir edilen bilgisayar kullanılmaktadır. Merkez şubesi, Karaköy Şubesi ve Genel Müdürlük'teki tüm bölümlerde ON LINE bağlantıları vardır. Şubeler kendi iclerinde aynı programları kullanmaktadır. Tüm şubelerin "ON LINE" olabilmesini gerçekleştirecek çalışmalar devam etmektedir.

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. 1990 ve 1991 yılları için herhangi bir kar payı elde edilmemiştir.

BÖLÜM IV - KURUMUN MALİ ANALİZİ VE MALİ
BUNYESİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

IV.A. ÖZKAYNAK YETERLİLİĞİ

A.1. Gizli Rezervler

Kurum 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 1991 ve 1990 yılı özkaynak yeterliliği ile ilgili rasyoları aşağıda belirtilmiştir.

	1991	1990
<u>Rasyo 1 Özkaynaklar</u> Ortalama Toplam Aktifler	<u>79.395 = 0.05</u> 1.575.195	<u>43.996 = 0.06</u> 769.822
<u>Rasyo 2 Yabancı Kaynaklar</u> Özkaynaklar	<u>1.534.274 = 19.32</u> 79.395	<u>926.911 = 20.93</u> 43.996
<u>Rasyo 3 Tahsili Gecikmiş Hesaplar (Net)</u> Özkaynaklar	<u>17.278 = 0.22</u> 79.395	<u>16.190 = 0.36</u> 43.996
İştirakler ve kuruluşlar (Net) +		
<u>Rasyo 4 Sabit Kıymetler (Net)</u> Özkaynaklar	<u>331.912 = 4.18</u> 79.395	<u>201.775 = 4.56</u> 43.996
<u>Rasyo 5 Yabancı Para Pozisyonu</u> Özkaynaklar	<u>24.228 = 30.5</u> 79.395	<u>68.867 = 1.56</u> 43.996
Kullandırılan Fonlar (Net) +		
Gayri Nakdi Kullandırılan Fonlar +		
<u>Rasyo 6 Taahhütler</u> Özkaynaklar	<u>1.579.322 = 19.89</u> 79.395	<u>687.165 + 99.874 = 17.77</u> 43.996

./..

Ortalama Toplam Aktiflerin hesaplanmasında;

Dönem sonu	31.12.1990 - 91
Dönem 2 ay	30.09.1990 - 91
Dönem 1 ay	30.06.1990 - 91
Dönem Başı	31.03.1990 - 91

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 bulunmamıştır.

Kurum'un ödenmiş sermayesi 15 Milyardan 30 Milyar'a artırılmış bulunmaktadır. Artışın 7.5 Milyar bölümü nakit olarak ve 7.5 milyar bölümü ise Yeniden Değerleme Fonu'ndan karşılanmıştır.

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

- kurumun bu husustaki organizasyon yapısı ve tatbik edilmekte olan iç kontrolleri gözden geçirilmiş ve tatminkar bulunmuştur.
- 31.12.1991 itibariyle Ankara ve Gazintep Şubeleri'nin TL ve efektif depoları mevcutlarının sayımı tarafımızdan yapılmış ve kayıtlara mutabık olduğu saptanmıştır. Merkez Şube'nin TL ve efektif depolarının sayım tutanakları tarafımızdan göden geçirilmiş ve kayıtlara mutabık olduğu saptanmıştır.

B.1.2. Bankalar

Kurumun mevcudu 31.12.1991 itibariyle 266.157'dir. Bu tutarın tümü ilgili bankalardan gelen ekstreler ile kontrol edilmiştir. Ayrıca % 85 tutarındaki kısım için direkt doğrulama alınmıştır.

./..

B.1.2.a. Kasa ve Banka İcmali

	1991	1990
TL ve Efektif depoları	12.738	6.183
Bankalar	266.157	73.610
	-----	-----
Toplam Nakit Değer ve Bankalar	278.895	79.793
	=====	=====

B.1.3. Menkul Değerler

Aşağıdakilerden oluşturulmuştur.

	1991	1990
Kurum'un alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldığı 1.647.921 adet Man Kamyon ve Otobüs Sanayi A.Ş. hisse senetleri tutarı	4.944	4.944
İslam Kalkınma Bankası nezdindeki İDB Kalkınma portföyünde bulunan US \$ 500.000 karşılığı:	2.537	1.463
	-----	-----
	7.481	6.407
	=====	=====

İDB Kalkınma portföyünden yıl içinde sağlanan gibi tutarı 217 (1990 - 166) olmuştur.

B.1.4. Fon Kullanımları

Nakdi fon kullanımlarınının % 80 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 6.3.1991 tarihinde % 100 oranında incelenmiştir. Genel Müdürlük ile Şubelerin tümünün amortisman kayıtları elde edilmiş ve 31.12.1991 itibariyle 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. Diger Aktifler

	<u>1991</u>	<u>1990</u>
Aktifleştirilmiş Giderler	1.025	1.191
Depozito ve Teminatlar	2.124	4.611
Avanslar	1.629	1.509
Tahsil Edilecek Geçici Giderler	98	37
Diger	91	10
ihracat bedelleri alacağı	1.186	-
Fon müşterilerinden KDV alacaklar	5.726	-
Fon müşterilerine yapılan giderler	678	-
Yardım Gayeli fonlar (kar getirmeyen fonlar)	853	-
Tahakkuk eden menkul değerler gelirleri	217	-
Tahsile gönderilen döviz çekleri	163	-
Tahsil edilecek dava giderleri	22	-
Kurum'a ait tasfiye olunacak işlemler	410	-
Müşterilere ait tasfiye olunacak işlemler	110	-
	-----	-----
	14.332	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 peştemallik 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 açtırabilir.

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 Kalıtma 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 "Kalıtma 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 "Kalıtma Hesaplarına" Türkiye'de mükim gerçek ve tüzel kişilerin TL veya döviz olarak yatıracakları fonlardan başka, yurt dışında mükim gerçek ve tüzel kişiler de döviz olarak fon yatırabilir. Kalıtma 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 Kurumları 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 ve 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 kullanılacak 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 kullandırdığı gerçek ve tüzel kişilerin karına sözleşmede belirtilen oranda iştirak edebilir; bu fon 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 Karşılığın Olan Vesaikin Alım-Satımı Yoluyla Kullandırma

Kurum'la fon kullanan arasında, mal karşılığı Vesaik'in Kurum'da peşin satın alınması ve vadeli olarak fon kullananı 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 Ünvanı 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 Kullandırma Müdürü gerekli görülen teminatların elde edilmesini sağlar ve teminatlara 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

	1991		1990	
	(%)	MİLYAR TL	(%)	MİLYAR TL
A. YURT İÇİ PLASMANLAR	0.78	1,408,289	0.88	937,152
<hr/>				
A.1. TÜRK LİRASI PLASMANLAR				
1) Kimyevi Maddeler	0.01	11,677	0.08	86,572
2) İnşaat	0.07	125,880	0.06	65,553
3) Gıda Meşrubat	0.05	94,572	0.11	115,287
4) Drmancılık ve Mobilya	0.00	7,909	0.01	9,942
5) Elektrik Elektronik	0.09	163,233	0.00	1,209
6) Makina ve Ekipmanları ve Vasıtaları	0.02	44,589	0.10	103,759
7) Metaller	0.01	11,649	0.04	43,614
8) Paketleme ve Kırtasiye	0.00	8,643	0.01	11,268
9) Petrol Kimya	0.03	60,500	0.00	1,302
10) Tekstil Dış Tic.	0.09	156,313	0.10	106,472
TOPLAM	0.38	684,965	0.51	544,978
<hr/>				
A.2. DÖVİZLİ PLASMANLAR (x)				
1) Kimyevi Maddeler	0.07	121,074	0.02	17,354
2) İnşaat	0.01	21,661	0.00	1,306
3) Gıda Meşrubat	0.03	59,560	0.03	26,768
4) Drmancılık ve Mobilya	0.01	27,026	0.03	30,138
5) Elektrik Elektronik	0.01	9,129	0.00	76
6) Makina ve Ekipmanları ve Vasıtaları	0.04	67,383	0.22	237,238
7) Metaller	0.01	9,866	0.02	17,948
8) Paketleme ve Kırtasiye	0.01	18,417	0.01	5,599
9) Tekstil Dış Tic.	0.22	389,207	0.05	55,747
TOPLAM	0.40	723,324	0.37	392,174
<hr/>				
B. YURT DIŞI PLASMANLAR (x)	0.22	396,731	0.12	130,100
<hr/>				
TOPLAM PLASMANLAR (A+B)	100.00	1,805,020	100.00	1,067,252

(x) Yıl sonu itibariyle kümülatif plasmanlar.

(xx)	31.12.1991	31.12.1990
1 US\$	5,075	2,297.13
1 DM	3,940	1,947.53

B.2.8. PLASMAN TORONE GÖRE DAĞILIM

(Kümülatif 31 Aralık 1991 itibariyle)

Proje Türü	Proje Sayımı		TL Milyon	
	1991	1990	1991	1990
Üretim Desteği	1.965	2.341	1.644.377	811.073
Kar ve Zarar Ortaklığı	2	10	37.601	35.662
Finansal Kiralama	223	1.228	123.042	220.517
	-----	-----	-----	-----
	2.190	3.579	1.805.020	1.067.252
	=====	=====	=====	=====

(x) Yurtiçi ve yurtdışı pasmanlar toplamı

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

	Türk Parası		Yabancı Para		Toplam	
	(Milyon TL)	(Milyon TL)	(Milyon TL)	(Milyon TL)	(Milyon TL)	(Milyon TL)
	1991	1990	1991	1990	1991	1990
a) Üretim Desteği	455.306	266.719	494.441	157.259	949.747	423.978
b) Kar ve Zarara Katılma	2.945	4.625	14.299	316	17.244	4.941
c) Finansal Kiralama (Leasing)	153.404	97.241	250.690	129.859	404.094	227.100
d) Projeler	3.039	7.495	-	-	3.039	7.495
e) Emtea	169	61	-	-	169	61
f) Vesaikler	8.475	11.169	-	-	8.475	11.169
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	623.338	387.310	759.430	287.434	1.382.768	674.744
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

B. KURUMA AIT FONLARDAN KULLANDIRILAN FONLAR

a) Üretim Desteği	-	28	-	-	-	28
b) Kar ve Zarara Katılma	1.152	1.151	-	-	1.151	1.151
c) Finansal Kiralama	-	285	-	-	-	285
d) Emtea	4	592	-	-	4	592
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	1.156	2.055	-	-	1.156	2.056
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
(A+B)						
TOPLAM YATIRIMLAR	624.494	389.366	759.430	287.434	1.383.924	676.800
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

B.2.10. 1991 yılında yurtiçi ve yurtdışı fon kullandırma (plasma) cirosu 1.805.020 (1990 - 1.067.252) olarak gerçekleştirilmiştir. (IV.B.2.7 ve IV.B.2.8)

./..

B.2.11. Kullandırılan Fonların Vade İtibariyle Dökümü (Milyon TL)

	<u>T.L.</u>	<u>Y.P.</u>	<u>Toplam</u>
1 - 3 Ay	321.093	356.118	677.211
3 - 6 Ay	119.148	101.748	220.896
9 - 12 Ay	30.790	50.874	81.664
12 Aydan Fazla	153.463	250.690	404.153
	-----	-----	-----
	624.494	759.430	1.383.924
	=====	=====	=====

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

	<u>Asgari</u>	<u>Azami</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
T.P. Fon Plasmanları	75	96
Y.p. Fon Plasmanları	14	18

B.2.13. Kullandırılan fonlar karşılığında senet, çek ve bazı hallerde gayrimenkul ipoteği alınmaktadır.

B.2.14. En Büyük 15 Fon Kullanım Hesabı

Bunlarla ilgili bilgiler Bölüm VII'de takdim edilmiştir.

B.3.1. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

		<u>Ayrılan</u>
		<u>Karşılık</u>
kuruma ait Takipteki Alacaklar (TL)	17.933	655
Katılma Hesaplarına Ait Takipteki Alacaklar (TL)	3.264	3.264
Leasing (TL)	2.305	2.305
Fon Dışı (TL)	19	19
Katılma Hesaplarına Ait Takipteki Alacaklar (YP)	7.441	7.441
Leasing (YP)	8.220	8.220
	-----	-----
	39.182	21.904
	=====	=====

B.3.2. Takipteki alacaklardan 1991 yılı içinde aktiften silinen alacaklar olmamıştır.

B.3.3. Fon Kullanımları (Plasmanlar) Özeti

	<u>1991</u>	<u>1990</u>
Kullandırılan fonlar (plasmanlar) (IV.B.2.11)	1.383.924	670.975
Plasman nitelikli diğer aktifler	35.608	6.355
	-----	-----
	1.419.532	677.330
Tahsile gönderilen çekler	-	(530)
	-----	-----
Toplam	1.419.532	676.800
Finansal kiralama dolayısıyla tahsil edilmiş bulunan tutarlar	(295.839)	(184.955)
Takipteki alacaklar (IV.B.3.1)	39.182	17.828
Takipteki alacaklar karşılığı (IV.B.3.1)	(21.904)	(1.638)
	-----	-----
	1.140.971	508.035
	-----	-----

IV.B.4. MENKUL DEĞERLER CUZDANI

Kurum portföyü bulunan menkul değerler aşağıda gösterilmiştir.

	<u>1991</u>	<u>1990</u>
MANAŞ	4.944	4.944
I.D.B.	2.537	1.563
	-----	-----
	7.481	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.

	Devir 31.12.1990	1991 Yeni Alımlar	1991 Çıkışlar	1991 Yeniden Değerleme	Toplam 31.12.1991
SABİT KIYMETLER					
Menkuller	7.908	3.614	144	3.222	14.600
Gayrimenkuller	16.771	6.510	0	9.073	32.354
Finansal Kiralama Demirbaşları	186.100	117.542	7.758	39	259.923
Özel Maliyet	369	0	0	0	369
	-----	-----	-----	-----	-----
	211.148	127.666	7.902	12.334	343.246
	-----	-----	-----	-----	-----
AMORTİSMANLAR					
Menkuller	4.986	3.198	117	1.655	9.722
Gayrimenkuller	642	300	0	347	1.289
Finansal Kiralama Demirbaşları	4.289	118	4.330	35	112
Özel Maliyet	176	35	0	-	211
	-----	-----	-----	-----	-----
	10.093	3.651	4.447	2.037	11.334
	-----	-----	-----	-----	-----
	201.055			10.297	331.912
	=====			=====	=====

IV.B.7. AMORTİSMANLAR

Kurum normal usulde ve aşağıdaki oranlarda amortisman ayırmıştır.

<u>Menkuller</u>	%
Kasalar	25
Büro Makinaları	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. DİĞER AKTİF VE PASİFLER

B.8.1. DİĞER AKTİFLER

Yukarıda IV.B.1.8. bölümünde incelenmiştir.

B.8.2. DİĞER PASİFLER

	1991	1990
Alınan nakdi teminatlar ve blokeler	2.092	4.687
Müşterilere iade edilecek paralar	805	1.536
T.C. Merkez Bankası'na yapılacak devirler	341	3.722
Tasfiye edilecek işlemler	195	288
Tahsili beklenen çekler	620	138
K/H kazanılmamış gelirler	116.991	78.712
Kar payları giderleri	(104.148)	(69.928)
Müşteri alacak bakiyeleri	-	9.944
ödenecek paralar	43.096	718
Fon müşterileri alacak bakiyeleri	57.092	534
Diğer alacaklı geçici hesaplar	225	5.532
Kurum Borçları	270	-
	-----	-----
	117.579	35.883
	=====	=====

B.2.1. Alınan Nakdi Teminatlar ve Blokeleri:

- Teminat mektupları, leasing ve fon kullandırma için alınan teminatlar	1.381	608
- Haciz karşılığı, akreditif karşılığı ve diğer blokeler	455	166
- Alınan navlun bedelleri	-	21
- Bloke edilen mal bedelleri	130	2.960
- Alınan masraf karşılıkları	73	564
- Finansal kiralama masraf karşılıkları	-	1
- Üretim desteği masraf karşılıkları	-	1
- Kira gider karşılığı	53	21
- Diğer	-	345
	-----	-----
	2.092	4.687
	=====	=====

MÜsterilere İade Edilecek Paralar

	<u>1991</u>	<u>1990</u>
- Görünmeyen kalan iadelerinden	25	1
- İthalat teminatlarından	-	1
- Tahsil senetlerinden	-	14
- Vergi iadelerinden	77	156
- Çek ve havalelerden	26	541
- Kullanılan fonlardan	640	514
- İade edilecek paralar (Y.P.)	-	309
- Finansal kiralama K/H iade	37	-
	---	----
	805	1.536
	===	=====

T.C. Merkez Bankası'na Yapılacak Devirleri:

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:

	<u>1991</u>	<u>1990</u>
İhracat Bedelleri	9.939	-
Gelen havaleler (T.P.)	314	70
Ödenecek havaleler (T.P.)	32.836	49
Ödenecek ücretler	4	514
Ödenecek proje bedelleri	1	28
Ödenecek Kurum karları (Temettü)	2	57
	-----	---
	43.096	718
	=====	===

B.8.3. Dağıtılacak Kar Payları

- Katılma Hesapları Karları (Y.P.)	15.710	19.777
- Katılma Hesapları Karları (T.P.)	54.369	11.348
- Özel Fon Hesapları Karları	4.061	2.972
- Finansal Kiralama	70.122	51.332
- Vadeli Alım Satım Karları	3.292	914
	-----	-----
	147.554	86.343
	=====	=====

IV.B.9. AKTİFLERİN NİTELİĞİ İLE İLGİLİ RASYOLAR

	1991	1990
Rasyo 7 - <u>Tahsili Geçikmiş Alacaklar</u>	<u>17.278</u> = 0.01	<u>16.190</u> = 0.03
Toplam Kullandırılan Fonlar	1.140.971	508.035
Rasyo 8 - <u>İştirak ve Kuruluşlara Verilen Nakdi Krediler</u>		
Toplam Kullandırılan Fonlar		
İştiraklere fon kullandırılması olmamıştır.		
Rasyo 9 - <u>İştirakler ve Kuruluşlar (net)+Sabit Kıymetler (net)</u>		
Ortalama Toplam Aktifler		
(181.181 tutarındaki leasing sabit kıymetleri de dahildir.)		
	<u>332.632</u> = 0.27	<u>201.775</u> = 0.35
	1.236.445	583.229
Rasyo 10 - <u>Ortalama Toplam Y.P. Getirili Aktifler</u>		
Ortalama Toplam Getirili Aktifler		
	<u>85.335</u> = 0.08	<u>211.100</u> = 0.38
	1.127.375	550.736
Rasyo 11 - <u>Vergi ve Olağanüstü Kalemler Öncesi Kar</u>		
Ortalama Toplam Aktifler		
	<u>43.829</u> = 0.03	<u>24.297</u> = 0.04
	1.575.195	583.229
Rasyo 12 - <u>Toplam Gelirler</u>		
Ortalama Toplam Aktifler		
	<u>680.767</u> = 0.43	<u>180.095</u> = 0.31
	1.575.195	583.229

IV.C. KÂBLİLİK

C.1. İştiraklerden Sağlanan Gelir

C.2. Olağanüstü Gelir ve Giderler

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

C.3. Gelir tahakkukları ile gider reeskontları 31.12.1991 itibariyle tam olarak yapılmıştır.

C.4. Enflasyondan Arındırılmış Karın Reel Kar Olarak Hesaplanması

	1991	1990
a) faaliyet karı (vergi öncesi)	43.829	24.397
b) 1991 ve 1990 ortalama ödenmiş sermaye + yedek akçeler	36.474	14.290
c) Enflasyon oranı	% 59.2	% 49.2
d) $36.474 \times \% 59$ ($14.290 \times \% 49.2$)	21.593	7.031
e) Reel kar 1990 $24.397 - 7.031$	-	17.031
d) 1991 $36.474 - 21.593$	14.881	-

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

	<u>1991</u>	<u>1990</u>
	$\frac{43.829}{1.575.195} = 0.03$	$\frac{24.397}{783.229} = 0.04$

Rasyo 12 - Toplam Gelirler
Ortalama Toplam Aktifler

	$\frac{680.767}{1.575.195} = 0.43$	$\frac{180.095}{583.229} = 0.31$
--	------------------------------------	----------------------------------

Rasyo 13 - Toplam Giderler
Toplam Gelirler

	$\frac{636.938}{680.767} = 0.94$	$\frac{163.806}{180.095} = 0.91$
--	----------------------------------	----------------------------------

Rasyo 14 - Toplam Kar Payı Giderleri
Toplam Kar Payı Gelirleri

	$\frac{293.028}{355.953} = 0.82$	$\frac{135.153}{163.708} = 0.83$
--	----------------------------------	----------------------------------

Rasyo 15 - Kar Payı Dışı Giderler
Ortalama Toplam Aktifler

	$\frac{343.910}{1.575.195} = 0.22$	$\frac{27.015}{583.229} = 0.05$
--	------------------------------------	---------------------------------

IV.D.1. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR

D.1.1. Bankalardaki Alacaklar

	<u>TL</u>		<u>YP</u>		<u>Toplam</u>	
	<u>1991</u>	<u>1990</u>	<u>1991</u>	<u>1990</u>	<u>1991</u>	<u>1990</u>
T.C. Merkez Bankası	8.756	2.127	14.676	1.859	23.432	3.986
Yurtiçi Bankaları						
Kamu Bankaları	3.876	8.119	50.923	8.378	54.799	16.497
Özel Bankalar	13.962	7.563	8.607	971	22.569	8.534
Finans Kurumları	754	589	90	122	844	711
Yurtdışı Bankaları	-	-	183.678	43.882	183.678	43.882
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	27.348	18.398	257.974	55.212	285.322	73.610
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

D.1.2. Toplanan Fonlar

Toplanan fonların dökümü aşağıda gösterilmiştir.

	1991		1990	
	Hesap Adedi	Milyon TL	Hesap Adedi	Milyon TL
1. TÜRK LİRASI FONLARI				
1.1. Cari Hesaplar	11.818	42.446	8.573	15.229
1.2. Katılma Hesapları				
1.2.1. "Genel Havuz"	30.248	350.129	29.093	218.520
1.2.2. "Özel Havuz"	34	25.318	75	27.931
1.2.3. "Leasing Havuzu"	2.064	100.562	1.572	75.836
Toplam Katılma Hesapları	32.346	476.009	30.740	322.287
TOPLAM TÜRK LİRASI FONLARI	44.164	518.455	39.313	337.516
	=====	=====	=====	=====
IV.D.2. YABANCI PARA FONLARI %				
2.1. Cari Hesaplar	3.814	27.732	2.125	8.008
2.2. (US \$) Katılma Hesapları				
2.1.1. "Genel Havuz"	5.918	234.326	3.206	56.978
2.2.2. "Leasing Havuzu"	497	145.798	178	37.183
2.3. (DM) Katılma Hesapları				
2.3.1. "Genel Havuz"	19.464	399.116	9.704	137.106
2.3.2. "Leasing Havuzu"	1.180	123.276	478	65.994
Toplam Yabancı Para Katılma Fonları	27.059	902.516	13.566	297.261
TOPLAM YABANCI PARA FONLARI	30.873	930.248	15.691	305.269
	=====	=====	=====	=====
TOPLAM TOPLANAN FONLAR	75.037	1.448.703	55.004	642.785
	=====	=====	=====	=====
	31.12.1991	31.12.1990		
1 US \$	3.075	2.927.13 TL		
1 DM	3.340	1.947.53 TL		

IV.D.3. LİKİDİTE RASYOLARI

Rasyo 16 - Likit ve Likite Yakın Değerler
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar

1991

1990

286.376 = 1.36
210.120

79.793 = 0.25
317.169

Rasyo 17 - Nakit Değerler + Bankalar
Cari Hesaplar

278.895 = 3.97
70.178

79.793 = 3.43
23.237

Rasyo 18 - Likit ve Likite Yakın Değerler
Ortalama Toplam Aktifler

286.376 = 0.18
1.575.195

79.793 = 0.14
583.229

Rasyo 19 - Likidite Açıklıklı Aktifler
Yabancı Kaynaklar + Gayri Nakdi
Krediler ve Yükümlülükler + Tahakkuklar

768.101 = 0.51
1.513.673

466.189 = 0.45
1.026.785

IV.E. BİLANÇO DIŞİ YÜKÜMLÜLÜKLER

E.1. Gayrinakdi Krediler ve Yükümlülükler

1991

1990

Teminat Mektupları (T.P.) 15.455

9.280

Teminat Mektupları (Y.P.) 23.511

3.466

Kabul Kredileri (Y.P.) 139.154

87.127

178.120

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 müterilerin dış ticaret işlemleri ile ilgili ihtiyaçlarını ve Kurum'un yabancı para taahhütlerini karşılamaya yöneliktir.

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.
31 ARALIK 1991 TARİHİNDEKİ
BİLANÇOSU
(Milyon TL)

<u>AKTİFLER</u>	<u>1991</u>	<u>1990</u>	<u>PASİFLER</u>	<u>1991</u>	<u>1990</u>
Nakit Değerler ve Bankalar (Not IV.B.1.2.a)	278.895	79.793	Toplanan Fonlar (IV.B.2)		
Zorunlu Blokaçlar	19.166	8.806	Özel Cari Hesapları	70.178	23.237
Fon Kullanımları (Plasmanlar)	1.140.971	508.035	Katılma Hesapları	1.378.525	619.548
Menkul Değerler Cüzdanı (IV.B.4)	7.481	6.407	-----	-----	-----
İştirakler (III.F.1.3)	720	720	1.448.703	642.785	
Duran Varlıklar, net (IV.B.6)	331.912	201.055	ödenecek Vergi		
Gelir Tahakkukları	1.034	1.717	Resmi ve Harçlar	9.968	4.503
Peşin ödenen Kurumlar Vergisi	8.067	7.365	Dağıtılacak Kar Payı (IV.B.8.2)	133.154	86.343
Diğer Aktifler (IV.B.1.8)	14.332	7.358	Karşılıklar	2.749	993
			Pasifler (IV.B.8.2)	117.579	35.883
			Kurum Vergileri (VI.3)	11.032	6.753
			Borçlar Toplamı	1.723.185	777.260
			-----	-----	-----
			özsermaye Çıkarılmış ve		
			ödenmiş Sermaye (III.B)	30.000	15.000
			Yeniden Değerleme Fonu		
			(IV.B.6)	11.977	9.251
			Kanuni Yedek Akçeler	3.847	1.615
			Fevkalade İhtiyatlar	772	485
			Cari Yıl Karı	32.797	17.645
			-----	-----	-----
			özsermaye Toplamı	79.393	43.996
			-----	-----	-----
			Gayri Nakdi Yükümlülükler		
			(IV.E.1)		
			-----	-----	-----
	1.802.578	821.256	1.802.578	821.256	
	=====	=====	=====	=====	=====

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

AL BARAKA TURK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.
GELİR TABLOSU
1.1.1991 - 31.12.1991 DÖNEMİ
(Milyon TL)

	<u>1991</u>	<u>1990</u>
I. <u>KAR PAYI GELİRLERİ</u>	355.953	164.923
a) Kullanılan Fonlardan Alınan Kar Payları	287.911	230.338
b) Özel Fon Kar Payları	14.570	14.507
c) Finansal Kira Kar Payları	53.472	18.863
d) Diğer Kar Payları	-	1.215
II. <u>KAR PAYI GİDERLERİ</u>	(293.028)	(135.153)
a) Katılma Hesaplarına Ödenecek Kar Payları	(231.765)	(105.200)
b) Özel Proje Fonlarına Ödenen Kar Payları	(13.143)	(13.056)
c) Finansal Kira Kar Payı Giderleri	(48.120)	(16.897)
III. <u>NET KAR PAYI GELİRİ</u>	62.925	29.770
IV. <u>KAR PAYI DIŞINDAKİ GELİRLER</u>	324.814	78.382
a) Sabit Kıymet Satış Karları	1.227	-
b) Menkul Değerler Cüzdan Karları	217	166
c) Bankacılık Hizmetleri Gelirleri	812	316
d) Kambiyo Karları	322.543	77.766
e) Diğer Faaliyet Gelirleri	15	134
V. <u>KAR PAYI DIŞINDAKİ GİDERLER</u>	(343.910)	(83.755)
a) Personel Giderleri	(20.207)	(9.959)
b) Diğer Provizyonlar	(1.122)	(197)
c) Vergi, Harçlar ve Sigorta Giderleri	(1.710)	(1.122)
d) Kira Giderleri	(942)	(616)
e) Amortisman Gideri	(3.612)	(2.533)
f) Kambiyo Zararları	(305.088)	(63.210)
g) Faaliyet Giderleri	(7.086)	(4.031)
h) Kıdem Tazminatı Karşılığı	(59)	(670)
i) Diğer Faaliyet Giderleri	(4.084)	(1.417)
VI. <u>VERGİ ÖNCESİ KAR</u>	43.829	24.397
VII. <u>ÖDENECEK KURUM VERGİLERİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER</u>	(11.032)	(6.752)
VIII. <u>DÖNEN KARI</u>	32.797	17.645

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
 ÖZKAYNAKLAR TABLOSU
 1991 TAKVİM YILI
 (Milyon Türk Lirası Olarak)

	Sermaye	Yeniden Değerleme Fonu	Kanuni Yedek Akçeler	Fevkalade İhtiyatlar	Cari Yıl Karı	Toplam
Devir, 31 Aralık 1990	15.000	9.251	1.615	485	17.645	43.996
Yedek Akçelere Devir			2.232	287	(2.519)	-
Yeniden Değerleme Fonu İlavesi		10.297	-	-	-	10.297
Yeniden Değerleme Fonundan Satışlar Dolayısıyla İndirilen		(71)	-	-	-	(71)
Sermaye Artışı						
Nakit	7.500	-	-	-	-	7.500
Yeniden Değerleme Fonu	7.500	(7.500)	-	-	-	-
Ödenen Temettü	-	-	-	-	(15.126)	(15.126)
Net Kar (Zarar) - Cari Yıl	-	-	-	-	32.797	32.797
Devir 31 Aralık 1991	30.000	11.977	3.847	772	32.797	79.393

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

AL BARAKA TURK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.
FON AKISI TABLOSU
(Milyon Türk Lirası Olarak)

	<u>1991</u>	<u>1990</u>
Faaliyet Karı	32.797	17.645
Faaliyet karından indirilen Ancak Nakit Gerektirmeyen Kalemler:		
Amortisman	3.651	2.533
Karşılıklar	1.756	1.869
Gider Tahakkukları	61.211	57.035
Gelir Tahakkukları	683	(988)
	-----	-----
Faaliyetlerden Yararatılan Nakit Girdisi	100.098	78.094
	-----	-----
Finansman Kaynakları:		
Sermaye Artışı	7.500	3.500
Toplanan Fonlar	805.918	353.655
Diğer Pasifler	91.441	3.452
Sabit Değer Satışı	3.384	79
	-----	-----
Finansman Girdisi	908.243	360.686
	-----	-----
Toplam Nakit Girdisi	1.008.341	438.780
	-----	-----
Nakit Kullanımı:		
Duran Varlıklar	127.666	148.237
Zorunlu Blokajlar	10.360	4.758
Fon Kullanımları	647.336	191.763
Peşin Ödenen Vergiler	702	2.829
Menkul Değerler	1.074	5.257
Diğer Alacaklar	6.974	20.799
İştirakler	-	536
Ödenen Temettüleri	15.126	7.962
	-----	-----
Toplam Nakit Kullanımı	809.238	382.141
	-----	-----
Toplam Nakit Girdisi, Net	199.103	56.639
Yıl Başında Devir Eden Nakit Değerler ve Bankalar	79.793	23.154
	-----	-----
Yıl Sonunda Devir Eden Nakit Değerler ve Bankalar	278.895	79.793
	-----	-----

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

AL BARAKA TORK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.
31 ARALIK 1991 TARİHİNDEKİ
BİLANÇOSU
(TL Milyon Olarak)

<u>AKTİFLER</u>	<u>Uluslararası</u> <u>Muhasebe</u> <u>Prenciplerine</u> <u>Göre</u>	<u>TCMB</u> <u>Gönderilen</u> <u>Bilancoya</u> <u>Göre</u>	<u>Fark</u>
Nakit Değerler ve Bankalar	278.895	278.895	-
Zorunlu Blokaçlar	19.166	19.166	-
Fon Kullanımları (Plasmanlar)	1.140.971	1.423.105	(282.134) (1)
Menkul Değerler Cüzdanı	7.481	7.481	-
İştirakler	720	720	-
Duran Varlıklar, net	331.912	331.912	-
Gelir Tahakkukları	1.034	1.034	-
Peşin Ödenen Kurumlar Vergisi	8.067	8.067	-
Diğer Aktifler	14.332	64.340	(50.008) (2)
	-----	-----	-----
	1.802.578	2.134.720	332.142
	=====	=====	=====

AL BARAKA TURK OZEL FINANS KURUMU A.Ş.
31 ARALIK 1991 TARİHİNDEKİ
BİLANÇOSU
(TL Milyon Olarak)

<u>AKTİFLER</u>	<u>Uluslararası</u> <u>Muhasebe</u> <u>Premsiplerine</u> <u>Göre</u>	<u>TCMB</u> <u>Gönderilen</u> <u>Bilancoya</u> <u>Göre</u>	<u>Fark</u>
Toplanan Fonlar			
Özel Cari Hesaplar	70.178	70.178	-
Katılma Hesapları	1.378.525	1.378.525	-
	-----	-----	-----
	1.448.703	1.448.703	-
Ödenecek Vergi, Resim ve Harçlar	9.968	9.968	-
Dağıtılacak Kar Payı	133.154	147.554	(14.400) (3)
Karşılıklar	2.749	320.491	(317.742) (4)
Pasifler	117.579	117.579	-
Kurum Vergileri	11.032	11.032	-
	-----	-----	-----
Borçlar Toplamı	1.723.185	2.055.327	(332.142)
	-----	-----	-----
Çıkarılmış ve Ödenmiş Sermaye	30.000	30.000	-
Yeniden Değerleme Fonu	11.977	11.977	-
Kanuni Yedek Akçeler	3.847	3.847	-
Fevkalade İhtiyatlar	772	772	-
Cari Yıl Karı	32.797	32.797	-
	-----	-----	-----
	79.393	79.393	-
	-----	-----	-----
	1.802.578	2.134.720	332.142
	=====	=====	=====

Uluslararası Muhasebe Prensiplerine Göre Hazırlanmış Bilanço ile
TCMB'na gönderilen Bilanço Arasındaki Farkların Açıklaması
(31.12.1991 itibariyle)

(1) Fon Kullanımları (Plasmanlar)

Finansal kiralama dolayısıyla tahsil edilmiş olan ve Bilançonun pasifinde gösterilen tutarların plasmanlardan tenzili dolayısıyla (Not 3)	(295.838)
Katılma hesaplarından tenzil edilecek takipteki alacaklar karşılığı	(21.904)
Dağıtılacak kar paylarından tenzil edilen kısım (not 3)	(14.400)
Diger aktiflere dahil edilen plasman nitelikli tutarların transferi dolayısıyla (not 2)	50.008

	282.134
	=====

(2) Diger Aktifler

Plasman nitelikli tutarlar (Not 1)	50.008
	=====

(3) Dağıtılacak kar paylarından tenzil edilen şüpheli alacaklar tutarı (not 1)	(14.400)
	=====

(4) Karşılıklar

Finansal kiralama dolayısıyla tahsil edilmiş olan karşılıklar başlığı altında gösterilen tutarların plasmanlardan tenzili dolayısıyla (Not 1)	(295.838)
Ayrılan Karşılık	(21.904)

	(317.742)
	=====

AL BARAKA TURK ÖZEL FINANS KURUMU A.Ş.
1.1.1991 - 31.12.1991 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. Maddi 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 karşılığında bedelsiz hisse senedi çıkarılması mümkündür.

Gelir ve gider kalemleri tahakkuk (reeskont) esasına göre hesaplanmaktadır. Ancak tahsili geçmiş 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 farklarından meydana gelen karlar ve zararlar kur farkının doğduğu döneme ait kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Kullanılan döviz kurları aşağıda özetlenmiştir:

	1991	1990
US \$ = TL	5.075	2.927
DM = TL	3.340	1.948

./..

2.b. Takipteki Alacaklar İçin 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 karşılığı için gerekli karşılığı ayırmaktadır.

2.c. İştirakler

Elde etme maliyeti esasından hesaplara intikal ettirilmiştir.

İştiraklerden alınan gelirler tahsilat esasından gelirlere dahil edilmektedir.

2.d. Menkul Değerler Cüzdanı

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

2.e. Amortismanlar

Yeniden Değerleme sonucu ortaya çıkan değerler ve 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 31.12.1991 itibariyle TL 3.385.188'dir. (1990 - 1.969.500)

Kurum'un 31.12.1991 itibariyle faaliyetini durdurması ve personel iş akitlerini heshetmesi durumunda ödemesi gereken kıdem tazminatı tutarı 2b844'dür; bu tutarın % 96.5'ine (1990 - % 88) tekabül eden 2.844'lük (1990 - 993) tutar 31.12.1991 itibariyle karşılık olarak ayrılmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı 15.1.1992'dan itibaren TL 4.663.389'a 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 % 30 oranı üzerinden Kurumlar Vergisi'ne tabidir. Kurumun % 13 hissedarı olan İslam Kalkınma Bankası payına isabet kar payları Kurumlar Vergisi'nden müstesnadır.

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 ve Kanunun Kabul Edilmeyen giderleri de sonra hesaplanan vergi yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

	<u>1991</u>	<u>1990</u>
Kurumlar Vergisi ve fonlar	10.049	6.517
Gelir Vergisi ve fon	983	235
	-----	-----
1990 yılı için ödenecek vergi toplamı	11.032	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 1991 takvim yılına ait kar bakiyesinin aşağıda gösterildiği şekilde dağıtılmasına karar verilmiştir.

	<u>1991</u>	<u>1990</u>
- Kanuni yedek akçeler	4.159	2.232
- İhtiyari yedek akçeler	298	287
- Hissedarlara kar payı	28.340	15.126
	-----	-----
Toplam kar	32.797	17.645
	=====	=====

BOYÜK-15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Onvanı : ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Sermayesi : 90 Milyar
Büyük Hissedarlar : Koç Holding
Pay % ==> 22.8
Faaliyet Konusu : Dayanıklı Tüketim Malları

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kar Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL)	: 50,000	40,806 TL	16.5	3

Teminatları : 3. Şahıs Senetleri.

Mali Durum Değerlendirmesi :

1990 Yılı Ödenmiş Sermayesi : 90 Milyar
Vergi Öncesi Kar / Özkaynaklar : % 74
Sektörün ve Türkiye'nin önde gelen firmalarındandır.
Mali yapısı yeterince güçlüdür.

BOYOK-15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Unvanı : BEM DIŞ TICARET A.Ş.
Sermayesi : 500 Milyon
Büyük Hissedarlar : M. Latif Topbaş -(Bahariye A.Ş.)
Pay % ==> 20
Faaliyet Konusu : ithalat - ihracat

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kar Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Oretim Desteği (TL)	: 50,000	4,586 TL	26	4
		4.6 \$	2	2
		3.3 DM		
Teminatları	: 3. Şahıs Senetleri.			

Mali Durum Değerlendirmesi :

Firmanın borçlanması düşük, özkaynakları yeterince güçlüdür.

BOYOK-15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : BAHARIYE MENSUCAT SANAYI VE
TİCARET A.Ş.
Sermayesi : 16 Milyar
Büyük Hissedarlar : M. Latif Topbaş
Pay % ==>
Faaliyet Konusu : Tekstil

Fon Türü	Limit	Risk	Kar Oranı %	Vadesi
Üretim Desteği (TL)	40,000	23,150 TL	48	7

Teminatları : 3. Şahıs Senetleri.

Mali Durum Değerlendirmesi :

Özkaynak ağırlıklı çalışan bir firmadır. Mali durumu güçlü, iyi performansa sahiptir.

BOYOK-15 FON KULLANIMI

=====

(Milyon TL)

Firma Onvanı : SOMERBANK HOLDİNG A.Ş.

Sermayesi : 327 Milyar

Büyük Hissedarlar :
Pay % ==>

Faaliyet Konusu : Tekstil

Fon Türü	Limit	Risk	Kar Oranı %	Vadesi
Üretim Desteği (TL)	35,000	37,049 TL	88	12

Teminatları : Borcu Tutarınca Firma imzalı Senet.

Mali Durum Değerlendirmesi :

Zarar eden KİT 'ler arasında. Ancak; Hazine' den görev zararı aldığı için ödemelerinde bir sıkıntı yok. Mali durumu, Devlet (Hükümet) politikaları ile yakından ilgili.

BOYOK-15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : YAŞAR BOYA - KİMYA SANAYİ VE
TİCARET A.Ş.
Sermayesi : 147 Milyar
Büyük Hissedarlar : Yaşar Holding Şirketler Grubu
Pay % ==> 52.92 (Selçuk Yaşar)
Faaliyet Konusu : Boya ve Kimya

Fon Türü	Limit	Risk	Kar Oranı %	Vadesi
Üretim Desteği (TL)	: 35,000	6,984 TL 1.6 \$ 2.9 DM	5.5	6
Teminatları	: Yaşar Holding Kefaleti.			

Mali Durum Değerlendirmesi :

Büyük grup, uzun süredir çalışıyor.

BOYOK-15 FON KULLANIMI

=====

(Milyon TL)

Firma Onvanı : PARSAN MAKINA PARÇALARI SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
 Sermayesi : 48 Milyar
 Büyük Hissedarlar : İdris Yamantürk - Gür İnş.Müh.
 Pay % ==> 67.72
 Faaliyet Konusu : Makina Ekipmanları İmali.

Fon Türü	Limit	Risk	Kar Oranı %	Vadesi
Öretim Desteği (TL)	25,000	19,218 TL	46	6

Teminatları : Borcu Tutarınca Ortaklar Avallli Senet ve Devlet Su İşleri nezdindeki istihkaklar imzalı temlik.

Mali Durum Değerlendirmesi :

Firmanın, 6.03.1992 tarihi itibariyle riski 15,895,646,740 TL Şu anki limiti 20,000,000,000 TL . Firma, Şubat ayına kadar ödemelerinde bir problem oluşturmadı. Ancak, 14-27/02/1992 tarihleri arasındaki senetleri ödeyemedi. Toplam 2,685,000,000 TL tutarında borç; USD bazında senede çevrildi. Firmanın 1991 yılı ilk 9 ayında 12.9 Milyar TL zararı var.

BOYOK-15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : KAYALAR İNŞAAT TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
Sermayesi : 47 Milyar
Büyük Hissedarlar : Tahsin Kaya, Kayalar Petrol A.Ş.
Pay % ==> 65
Faaliyet Konusu : İnşaat ve Taahhüt

<u>Fon Türü</u>	<u>:</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kar Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Öretim Desteği (TL)	:	25,000	30,273 TL 1.1 DM	21	3

Teminatları : 39 Milyar İpotek.
8 Milyar Tutarında 3. Şahıs Çek ve senedi.

Mali Durum Değerlendirmesi :

İstihkakların ödemelerine bağlı olarak aksamalar olabilir.
Ancak; firma taahhütlerini her zaman yerine getirmiştir.

BOYUK-15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : GİMA GIDA VE İHTİYAÇ MADDELERİ
T.A.Ş.
Sermayesi : 10 Milyar
Büyük Hissedarlar : Tariş - Kamu Ortaklığı
Pay % ==> 50.5
Faaliyet Konusu : Gıda ve İhtiyaç Maddeleri

Fon Türü	Limit	Risk	Kar Oranı %	Vadesi
Üretim Desteği (TL)	15,000	11,404 TL	18	3

Teminatları : Firma imzalı Senet.

Mali Durum Değerlendirmesi :

Firma, % 15 karlılıkla 1991 dönemini kapatmıştır.Özkaynakları yeterli sayılabilecek düzeydedir. Banka kredisi kullanmayan firma Özkaynakları dışında, satıcı kredileri ile finansman sağlamaktadır. Alışlarda ortalama 90 gün vade kullanan firmanın, satışlarının önemli kısmı peşindir. KİT içinde karlılığı ile dikkat çekici ve gelişmeye açık bir firmadır.

BOYOK-15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : TOROS GÜBRE VE KİMYA ENDÜSTRİSİ
ANONİM ŞİRKETİ

Sermayesi : 178 Milyar

Büyük Hissedarlar : Necati Akçağlılar-Tekfen Holding
Pay % ==> 32 - 25

Faaliyet Konusu : Gübre - Kimya

Fon Türü	Limit	Risk	Kar Oranı %	Vadesi
Öretim Desteği (TL)	20,000	15,809 TL 0.1 \$	19	3
Teminatları	: Firma imzalı Senet.			

Mali Durum Değerlendirmesi :

Tekfen grubuna dahil bir şirkettir. Kar marjı düşüktür. Ancak firmanın mali bünyesi yeterince güçlüdür.

BOYOK-15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : TOPRAK SERAMİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Sermayesi : 31 Milyar
 Büyük Hissedarlar : Toprak Holding - Halis Toprak
 Pay % ==> 13 - 51
 Faaliyet Konusu : Toprak - İnşaat

Fon Türü	Limit	Risk	Kar Oranı %	Vadesi
Üretim Desteği (TL)	12,000	1.6 \$ 0.8 DM	11.50	12
Teminatları	: Borcu Tutarında Firma imzalı Senet. Toprak Holding ve Halis Toprak Kefaleti.			

Mali Durum Değerlendirmesi :

Son Yıllarda durumu iyi. 1990 senesini 12 Milyar TL vergi öncesi kar' la kapatan firma, 1991 senesinin ilk 9 ayında 11.6 Milyar TL V.Ö.K. rakamına ulaşmıştır. Kısa Vadeli Borçları kısmen artan firma, geçen dönemde özkaynaklarını da % 25 oranında arttırmıştır. Firmanın özkaynak Yoğunluğu normal, borç kullanma oranı da istenilen sınırlardadır.

BOYOK-15 FON KULLANIMI
 =====
 (Milyon TL)

Firma Onvanı : TELETEKNİK ELEKTRONİK SANAYİ VE
 TİCARET A.Ş.
 Sermayesi : 3 Milyar
 Büyük Hissedarlar : Necla Kavala -Kavala Dış Ticaret
 Pay % ==> 93
 Faaliyet Konusu : Elektronik

Fon Türü	Limit	Risk	Kar Oranı %	Vadesi
Üretim Desteği (TL)	12,000	8,736 TL	21	3

Teminatları : Borcu Tutarında Firma imzalı
 Senet
 İpotek , 12.5 Milyar

Mali Durum Değerlendirmesi :

Özkaynak yoğunluğu ve satış karlılığı düşük olan firmanın bağlı olduğu grubun yüksek finansman gideri vardır. Kavala grubuna bağlı bir şirkettir. Kavala ailesi mali durumunun yeterince güçlü olduğuna inanılmaktadır.

BOYOK-15 FON KULLANIMI

(Milyon TL)

Firma Unvanı : ŞİŞMANOĞULLARI ORMAN ÜRÜNLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermayesi : 10 Milyar
Büyük Hissedarlar : Emin - Mehmet - Esat ŞİŞMAN
Pay % ==> 21 - 8 - 13
Faaliyet Konusu : Orman Ürünleri

Fon Türü	Limit	Risk	Kar Oranı %	Vadesi
Üretim Desteği (TL)	12,850	3.5 DM	9	6

Teminatları : 7 Milyar İpotek,
1.8 Milyar Müşteri Çek - Senet
600 Milyon Teminat Mektubu

Mali Durum Değerlendirmesi :

Sürekli yatırımları var. Nadiren de olsa ödeme güçlüklerine düşüyorlar. Fon Kullanımı yeterince teminatlandırılmıştır.

BOYUK-15 FON KULLANIMI

=====

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : POLISAN KIMYA SANAYI A.Ş.
 Sermayesi : 25 Milyar
 Büyük Hissedarlar : Necmettin Bitlis -Bitlis Holding
 Pay % ==> 78
 Faaliyet Konusu : Kimya - Boya

Fon Türü	Limit	Risk	Kar Oranı %	Vadesi
Üretim Desteği (TL)	: 10,000	0.7 \$ 2.2 DM	9.5	9

Teminatları : Borcu Tutarında Firma İmzalı
 Senet.
 Bitlis Holding Kefaleti.

Mali Durum Değerlendirmesi :

Boya piyasasında ilk üç arasındadır. Mali durumlarının sağlam olduğuna inanılmaktadır.

BOYOK-15 FON KULLANIMI

=====

(Milyon TL)

Firma Onvanı : FINANS FINANSAL KIRALAMA A.Ş.
 Sermayesi : 20 Milyar
 Büyük Hissedarlar : Hüsnü Özyeğin - Finansbank
 Pay % ==> 49.2 - 50
 Faaliyet Konusu : Finansal Kiralama

Fon Türü	Limit	Risk	Kar Oranı %	Vadesi
Üretim Desteği (TL)	: 10,000	3.7 DM	13	12

Teminatları : Borcu Tutarında Firma imzalı Senet.

Mali Durum Değerlendirmesi :

Ödenmiş Sermaye : 20 Milyar TL.
 Şüpheli Alacak Karşılığı : % 2 (Şüpheli Alacaklar / Tüm Gelirler). Tahsil edememe riski çok az. Titiz plasman yapan bir firma. Yaygın çalışmıyor.

BOYOK-15 FON KULLANIMI
=====

(Milyon TL)

Firma Ünvanı : EGE PLAST - EGEPLASTIK TICARET
VE SANAYI A.Ş.
Sermayesi : 10 Milyar
Büyük Hissedarlar : Mazhar Zorlu - Ege Yıldız A.Ş.
Pay % ==>
Faaliyet Konusu : Plastik

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kar Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>
Üretim Desteği (TL)	: 10,000	2.6 DM	13	12

Teminatları : Borcu Tutarında Firma imzalı
Senet.
Ortakların Kefaleti.

Mali Durum Değerlendirmesi :

Ciddi yatırımcı, sektörde söz sahibi bir firma. Mali durumunun yeterince güçlü olduğuna inanılıyor.